

# Building New Trust by Harmonizing with Customers



대신증권 창업자  
양재봉

## TABLE OF CONTENTS

- 02\_ 새로운 대신증권 CI
- 03\_ COMPANY INTRODUCTION
- 04\_ 주요지표 및 재무요약
- 05\_ 주요성과 및 수상내역
- 12\_ 회장 인사말
- 14\_ CEO 인터뷰
- 16\_ 경영진 및 사외이사

- 18\_ BUSINESS OVERVIEW
- 34\_ FINANCIAL STATEMENTS
- 62\_ 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
- 63\_ 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서
- 64\_ 회사 임원진
- 66\_ 회사 연혁
- 67\_ 조직도
- 68\_ CORPORATE DATA

## PROFILE

1925 06	전남 나주 출생	1989 06	대신생명보험(주) 창업
1944 01	조선은행 입사	1990 07	대신송촌문화재단 이사장(現)
1971 03	한일은행 지점장	1991~1993	전남대학교 총동문회 회장
1973 07	대한투자금융(주) 창업	1992 02	한일경제협회 부회장
1975 04	대신증권(주) 창업	1994 09	(주)광주방송 창업
1984 09	(주)대신경제연구소 창업	1995 06	대신패토링(주) 창업
1985 02	대한증권업협회 부회장	1998 07	한국능률협회 부회장(現)
1986 03	한일협력위원회 상임위원	2001 04	대신그룹 명예회장(現)
1986 12	대신개발금융(주) 창업		
1987 08	대신통보통신(주) 창업		
1988 04	대신평신운용(주) 창업		

## 새로운 대신증권 CI

# 대신증권

## Daishin Securities



### SYMBOL

대신증권의 심벌은 금융그룹으로서의 전통과 권위를 표현하며, 고객과 회사 간의 진실한 '신뢰' 관계를 통해 함께 성장하고 발전해 나가겠다는 '상생'의 의미를 내포하고 있습니다.

### LOGOTYPE

안정된 글꼴 구조와 탄탄한 조형미가 돋보이는 Logotype은 대신의 변화와 젊음 그리고 미래지향적인 추진력을 상징합니다.

## Trust & Harmony

### 신뢰와 상생

대신증권은 '신뢰'와 '상생'의 기업정신을 바탕으로 '고객과 상생하는 세계 최고의 신뢰기업'을 구현해 나갑니다.

#### 신뢰

대신증권은 전문적이고 믿을 수 있으며 진실된 서비스를 제공하는 신뢰기업입니다. 대신증권은 '전문성' '정직' '배려'를 통해 금융에 믿음을 더합니다.

전문성: 고객으로부터 존경받을 수 있는 지식과 경험을 갖춘 전문성 확보

정 직: 바르게 생각하고 신념대로 행동하고 솔직함

배 려: 기계적이거나 형식적인 배려가 아닌 고객이 느낄 수 있는 세심하고 인간적인 노력

#### 상생

대신증권은 고객과 회사-고객-직원이 함께 성장하고 발전하는 Triple-win의 가치를 지향합니다. 대신증권은 사람과 사람간의 인화, 일과 세상과의 조화를 중시합니다.

## COMPANY INTRODUCTION

대신증권은 창립 48주년을 맞아 '신뢰와 상생'의 새로운 가치를 담은 CI를 발표하였습니다. 이번에 새롭게 선보인 CI는 대신증권의 경영철학인 '믿음 경영'을 보다 발전시켜 '신뢰와 상생'이라는 새로운 가치를 함축적으로 표현하였습니다.

회사가 고객의 가치를 최우선으로 하고, 고객과 회사 간의 진실한 신뢰 관계를 통해 함께 성장하고 발전해 나가겠다는 상생의 의미를 내포하고 있습니다.

심볼마크는 기존 심벌의 'ㄷ'과 'ㅅ'의 융합을 새롭게 디자인한 것으로 금융그룹으로서의 전통과 신뢰감을 표현함과 동시에 대신증권의 변화와 젊음 그리고 미래지향적인 추진력을 나타냅니다.

두 개의 도형을 마주보게 함으로써 금융을 보는 균형적인 시각을 상징하려 했고, 조화와 균형을 통한 상생의 의지를 표현하였습니다. 직사각형 모양에서 정사각형으로 변화를 주면서 정 중앙에 공간을 배치해 심플하면서도 안정감을 높였습니다.

대신증권은 심벌에서 응용한 기업전용 서체도 함께 개발하였습니다. 대신증권 전용 서체는 직선과 절제된 사선을 조합해 기업의 안정감, 신뢰감과 함께 고객과 상생하는 대신증권의 새로운 아이덴티티를 담아내고 있습니다.

사색은 Green에서 Blue까지 이어지는 5가지 색의 단계적 변화인 Green to Blue로 변경하였습니다. Green은 진심 어린 배려를 통해 고객과 진실된 관계를 추구하는 감성적 신뢰를 나타내고, Blue는 금융전문기업으로서 전문성과 수익률, 리스크관리를 추구하는 합리적 신뢰를 의미합니다.

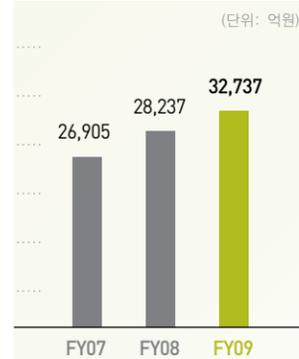
# THE YEAR 2010 IS A YEAR OF A NEW TRUST

## 주요지표 및 재무요약

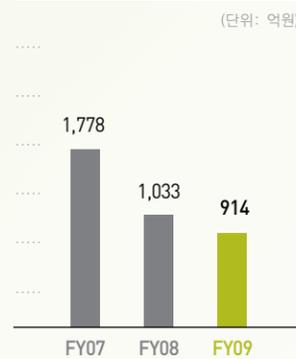
	(단위: 백만원)		(단위: 천달러)	
	FY09 2010년 3월	FY08 2009년 3월	FY09 2010년 3월	FY08 2009년 3월
영업수익	₩ 3,273,708	₩ 2,823,670	\$ 2,895,037	\$ 2,050,447
영업비용	3,100,879	2,723,541	2,742,200	1,977,737
영업이익	172,829	100,129	152,838	72,710
법인세비용차감전 순이익	149,041	124,914	131,801	90,708
당기순이익	91,356	103,251	80,788	74,977
총 자산	8,003,171	6,487,389	7,077,442	4,710,906
총 부채	6,325,402	4,829,770	5,593,741	3,507,204
자본총계	1,677,769	1,657,619	1,483,701	1,203,703
주당순이익 (단위: 원, 달러)	₩ 1,190	₩ 1,317	\$ 1.05	\$ 0.96

주) 2010년 3월 31일 미국 환율 ₩1,130.80/USD와 2009년 3월 31일 미국 환율 ₩1,377.10/USD를 적용함.

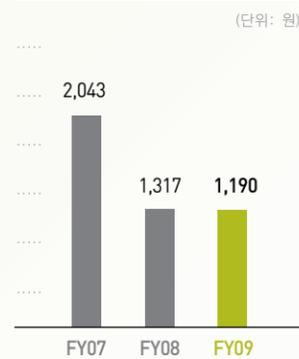
### 영업수익



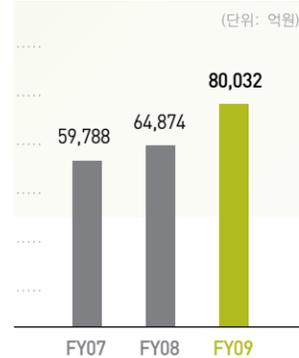
### 당기순이익



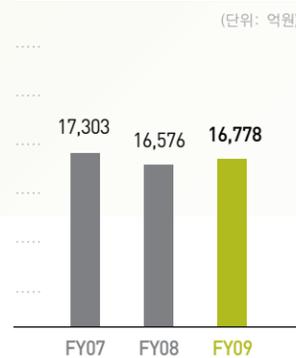
### 주당순이익



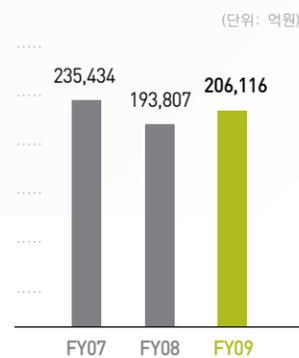
### 총 자산



### 자기자본



### 고객예탁자산



## 주요성과 및 수상내역



### 01

2009. 09. 29

#### 대신증권 신용등급 상향조정

대신증권의 장단기 신용등급이 한단계 상향조정 되었습니다. 장기 회사채 신용등급은 'A+'에서 'AA-'로, 단기 기업어음 신용등급은 'A2+'에서 최상위 등급인 'A1'으로 각각 한 단계씩 상향조정 되었습니다.

### 05

2010. 02. 04

#### 대신증권 글로벌 컨퍼런스 개최

대신증권은 홍콩에서 2일간 13개 국내 대표기업들과 함께 해외 기관투자자를 대상으로 '대신 인베스터스 컨퍼런스 (Daishin Investors Conference)'를 개최하였습니다.

### 02

2009. 10. 20

#### 대신증권, 다우존스 한국지속가능경영지수(DJSI KOREA) 편입

다우존스 한국지속가능경영지수 평가대상은 국내 주요 200개 기업이며, 16개 상장 증권사 중 대신증권 외 2개사가 선정되었습니다. 이번 평가에서 대신증권은 기업 지배구조, 리스크관리, 환경 관련분야에서 상대적으로 높은 평가를 받았습니다.

### 06

2010. 04. 01

2010 GBCI 웰빙 & 프리미엄 브랜드 증권사부문 1위 수상  
일본능률협회컨설팅이 주관하는 2010 GBCI(Global & Great Brand Competency Index) 웰빙 & 프리미엄 증권사부문 에서 작년에 이어 올해도 1위를 수상하였습니다.

### 03

2010. 01. 10

#### 대신증권 맞춤형서비스 '금융주치의' 시행

대신증권 금융주치의는 특정 종목 제시나 펀드 판매의 일회성 서비스 수준을 넘어, 사후관리까지 충실히 제공하고 고객 리스크관리를 증진하는데 초점을 맞춘 서비스입니다.

### 07

2010. 05. 26

2010 글로벌 스탠다드 경영대상 - 정보 보안경영 부문 대상  
대신증권이 한국능률협회인증원(KMAR)이 주관하는 '글로벌 스탠다드 경영대상'에서 '정보보안경영부문 대상'을 수상하였습니다.

### 04

2010. 01. 28

#### 대신증권, 한국거래소 '2009 우수 컴플라이언스사' 선정

한국거래소(KRX)는 대신증권과 H증권을 2009년 우수 컴플라이언스 회원사로 선정했습니다. 대신증권은 불공정 거래 감시를 표준기준보다 강화해 운영하고, 통합 준법감시 체제를 구축하는 활동 등에 높은 평가를 받았습니다.

### 08

2010. 06. 11

2010 글로벌 고객만족도(GCSI) 증권부문 4년 연속 1위 수상  
대신증권은 일본능률협회컨설팅 주관으로 개최된 '2010 글로벌 고객만족도(GCSI)' 증권부문에서 1위를 수상하여, 4년 연속 1위를 달성하였습니다.



## STARTING WITH THE CUSTOMER

### 신뢰의 시작은 고객에 대한 니즈를 이해하는 것에서 부터 출발합니다.

다양한 고객 니즈에 부응하기 위해 대신증권은 조직을 새롭게 개편하였고, BSC와 금융주치의 서비스 등 경쟁력 강화를 위한 기조를 마련하였습니다.

고객들이 진정한 재무적 행복을 느낄 수 있도록 하기 위해 고객자산에 대한 리스크관리를 강화하고, 전문성과 정직 그리고 진정한 배려를 바탕으로 고객에게 진실된 금융 서비스를 제공하고 있습니다. 대신증권은 단기적인 성과에 집착하기보다 고객을 보호하고, 고객을 만족시키고, 감동을 주는 금융회사로 거듭날 것입니다.



GROWING FROM NEW VALUE

## 대신증권은 진실된 금융주치의로서 고객에게 더 높은 가치를 드리고자 노력합니다.

대신증권은 고객자산의 금융주치의로서 고객과의 관계를 강화하고, 리스크관리 등 사후관리를 철저히 하여 고객가치를 높이기 위해 노력하고 있습니다.

고객서비스 철학과 진정성이 담긴 새로운 금융상품을 개발하고, 차별화된 서비스를 통해 고객의 신뢰를 확보해 나갈 것입니다. 이를 통해 대신증권은 국내 최고의 금융기업 브랜드 가치를 제공하여 신뢰받는 아름다운 기업이 되도록 노력할 것입니다.



**SERVING WITH SINCERITY**

## 대신증권은 고객에 대한 섬김의 자세로 지속적인 관계를 만들어 나가고 있습니다.

대신증권은 한국증권업계에서 보기 드문 독립 대형증권사로서, 지난 48년 동안 험난한 금융환경에서도 선제적, 전략적 리스크관리를 하며 성장해 왔습니다.

철저한 리스크관리와 내부통제를 통해 고객의 자산을 안전하게 관리하고, 안정성과 수익성을 겸비한 균형 있는 투자기회를 제공하여 고객이 재무적 행복을 느낄 수 있도록 하겠습니다. 대신증권은 진실된 금융주치의로서 고객과 동행하여 신뢰받는 아름다운 기업으로서 『고객과 상생하는 세계 최고의 신뢰기업』으로 거듭 날 것입니다.

## 회장 인사말

투명한 기업지배구조 확립, 철저한 리스크관리 및 고객과 상생을 통한 기업가치 제고 노력의 결과, 대신증권은 신용등급 상향, 다우존스 '한국 지속가능경영지수' 구성종목 선정, 일본 능률협회의 '웰빙 & 프리미엄 브랜드' 증권사 부문 2년 연속 1위를 수상하는 성과를 거두었습니다.

대신증권 회장  
이 어 룡

*Lee AnhByung*



## 존경하는 대신증권 주주여러분!

지난 2009회계연도는 글로벌 경제위기를 극복하기 위하여 전세계가 긴밀한 공조체제를 갖춘 가운데 기업들은 생존과 발전을 위해 각고의 노력을 기울인 한 해였습니다. 저금리에 기초를 둔 세계 각 국가들의 경기부양책에 힘입어 주요 경제지표가 점차 개선되고, 시장도 점차 신뢰를 회복하는 모습을 보였습니다.

한국의 금융시장은 자본시장법의 본격적인 시행에 따라 증권업계의 지각변동이 진행되고 있으며, 글로벌투자 은행들의 몰락을 지켜 보면서 금융회사들의 미래상에 대한 패러다임에 큰 변화를 겪었습니다.

### 존경하는 주주여러분 !

지난 사업연도는 급변하는 경영환경 속에서 대신의 위상을 회복하고 새로운 도약을 위하여 임직원 모두가 일치 단결하여 최선의 노력을 기울인 한 해였습니다.

고객 최우선의 금융서비스를 확대해 나가고, 시장의 변화를 선도하기 위하여 신개념 복합 금융상품인 「Believe 서비스」를 출시하였습니다. 또한 글로벌 금융위기를 통해 재차 강조된 리스크관리의 중요성을 고려하여 대신증권은 철저한 리스크관리를 통해 안정적인 자산구조와 수익구조 확립을 위해 많은 노력을 기울였습니다.

투명한 기업지배구조 확립, 철저한 리스크관리 및 고객과 상생을 통한 기업가치 제고 노력의 결과, 대신증권은 신용등급 상향, 다우존스 '한국 지속가능경영지수' 구성종목 선정, 일본 능률협회의 '웰빙 & 프리미엄 브랜드' 증권사 부문 2년 연속 1위를 수상하는 등 적지 않은 성과를 거두었습니다.

### 존경하는 주주여러분 !

대신증권 임직원은 주주 여러분의 아낌없는 격려와 성원에 보답하고자 각자 맡은 분야에서 최선을 다해 왔습니다. 이러한 전 임직원의 열정과 각고의 노력을 통해 이룩한 지난 사업연도의 경영실적은 다음과 같습니다.

주요 부문별 영업실적을 살펴보면, 전체 영업수익 3조 2,737억원 중 수수료수익으로 3,616억원을 시현하였으며, 유가 증권 평가 및 처분이익으로 1조 8,760억원, 그리고 파생상품 거래이익으로 7,631억원 등을 시현하였습니다.

손익실적은 기중 영업수익 3조 2,737억원, 영업비용 3조 1,009억원으로 영업이익 1,728억원을 시현하였으며, 영업외 수익 201억원, 영업외비용 438억원으로 법인세차감전순이익 1,490억원과 914억원의 당기순이익을 시현하였습니다.

이러한 성과를 바탕으로 보통주와 2종 우선주는 주당 1,000원, 1종 우선주는 주당 1,050원의 배당을 실시하게 되었습니다. 이로써 대신증권은 대형 증권회사 중에서 유일하게 12년 연속 배당을 실시하는 회사가 되었으며, 대신증권을 믿고 아낌없는 사랑을 보내주신 주주 여러분과의 약속을 2009회계연도에서 이어가게 되었습니다.

아울러 2010회계연도에도 철저한 손익중심의 경영관리를 통하여 주주 여러분의 기대에 부응할 수 있도록 전 임직원이 합심하여 총력을 다하겠습니다.

### 존경하는 주주여러분 !

이번 사업연도의 경영환경은 유럽발 재정위기 확산 우려감, 위안화 절상 압박 및 주요 국가들의 출구전략 실시 예고 등 쉽지 않은 한 해가 될 것으로 예상됩니다. 이러한 힘든 경영환경에도 불구하고 이번 사업연도는 차별화된 전략과 우월한 역량 확보를 통하여 대신증권이 한 단계 도약하기 위한 중요한 한 해임을 주지하고 최선의 노력을 경주하겠습니다.

이에 대신증권은 중장기적 발전전략 마련을 통해 대신의 미래상인 비전을 「대신은 진실된 금융주치의로서 고객과 동행하여, 신뢰 받는 아름다운 기업이 되겠습니다」로 설정하였습니다. 아울러 대신증권의 비전을 달성하기 위하여 「재무적 성장」, 「운영효율성의 제고」, 「관계관리 강화」의 3가지 전략주제 아래 세부 전략목표를 수립하여 전사적으로 추진해 나갈 것입니다. 대신증권은 지난 사업연도에 선보인 「금융주치의 서비스」를 한층 확대·발전시켜 신 금융문화를 선도하는 기업으로 자리매김하도록 하겠습니다.

또한 대신증권은 반세기 동안 지켜온 경영철학과 전통을 계승하고, 미래를 향한 도전과 가치를 담아 새로운 C를 선포하게 되었습니다. 이를 통해 대신증권 임직원은 고객·주주·회사가 함께 성장하고, 발전하는 '아름다운 회사'로 거듭나기 위해 최선의 노력을 경주할 것을 주주여러분께 약속드립니다.

그 동안 보내주신 주주여러분의 뜨거운 성원에 다시 한번 깊은 감사의 말씀을 드리면서, 새롭게 도약하는 대신증권의 행보에 주주여러분들의 변함없는 신뢰와 성원을 부탁드립니다. 아울러 주주여러분의 가정에 건강과 행복이 가득하시길 기원합니다.

감사합니다.

## CEO 인터뷰

회사가 성장하고 이익을 내는 것도 중요하지만 더욱 중요한 것은 대신증권 고객들이 진정한 재무적 행복을 느낄 수 있도록 하는 것입니다. 고객의 자산에 대한 리스크관리를 강화하고, 전문성과 정직 그리고 진정한 배려를 바탕으로 고객에게 진실된 금융서비스를 제공해 나갈 계획입니다.

사장 & CEO  
노정남

노정남



### Q 2009회계연도 실적 리뷰와 2010회계연도 경영계획에 대해 말씀해 주십시오

2009년은 어려운 글로벌 금융위기 속에서도 금융전문 서비스 기업을 구축하기 위한 새로운 전략을 수립하고 다양한 준비체제를 갖추는 한편, 변화와 혁신을 위해 끊임없이 노력했던 한 해였습니다.

2009회계연도에 대신증권은 전년동기 대비 72.6% 증가한 1,728억원의 영업이익을 기록하는 등 실적호전세를 보였습니다. 실적호전의 이유로는 강점부문인 브로커리지 부문에서 수탁수수료 수익이 증가했고, 주가지수 상승 및 금리하락 기조에 따라 상품운용 이익이 증가했기 때문입니다. 또 새로운 성장동력으로 키우고 있는 IB, 자산영업, 퇴직연금을 비롯해 홀세일부문에서의 성장세가 실적 호조를 이끈 것으로 보고 있습니다.

대신증권은 최근 몇 년간 대대적인 수익구조 개편작업을 진행해 오고 있습니다. 전체 수익구조 중 자산관리, PI, IB, 고유자산운용 부문의 수익비중이 점차 높아지고 있습니다. 이를 통해 대신증권의 수익구조는 더욱 다변화되고 안정화 될 것으로 기대하고 있습니다.

2010회계연도에는 기존의 강점부문인 브로커리지 부문을 더욱 강화하고, 신성장 동력인 IB, 자산관리, 퇴직연금 등의 성장을 통해 목표를 달성할 계획입니다.

재무적인 성과뿐만 아니라 경영의 효율성을 극대화하기 위해 BSC(Balanced Score Card)를 새로운 경영관리시스템으로 도입하였습니다. 목표 및 전략의 달성여부와 실행계획이 올바르게 수행되고 있는지를 점검해 나가는 새로운 프로세스를 운영해 나갈 것입니다.

특히, 지난해부터 새롭게 선보이고 있는 '금융주치의 서비스'가 성공적으로 안착할 수 있도록 회사의 역량을 집중해 나갈 것입니다. 이를 통해 치열한 경쟁 속에서도 고객을 감동시킬수 있는 차별화된 서비스를 제공하여 고객의 신뢰를 확보해 나갈 것입니다.

### Q 자본시장법 시행 이후 변화된 모습과 1년이 경과한 현시점에서의 평가에 대해 말씀해 주십시오

자본시장법은 투자자 보호제도를 크게 강화한 점이 특징입니다. 이전보다 강화된 투자자 보호제도에 대응하기 위해 대신증권은 고객의 가치를 높이는 경영에 주력하고 있습니다. 치열해진 경쟁 속에서 단기적인 성과에 집착하기 보다는 고객을 보호하고, 고객을 만족시키고 감동을 주는 서비스를 제공하는 '고객중심 경영'으로 체질을 개선하고 있습니다.

회사가 성장하고 이익을 내는 것도 중요하지만 더욱 중요한 것은 대신증권 고객들이 진정한 재무적 행복을 느낄 수 있도록 하는 것입니다. 고객의 자산에 대한 리스크관리를 강화하고, 전문성과 정직 그리고 진정한 배려를 바탕으로 고객에게 진실된 금융서비스를 제공해 나갈 계획입니다.

이를 위해 대신증권은 혁신적인 리테일 비즈니스 모델을 구축했습니다. 그 핵심은 바로 고객들이 진정으로 원하는 가치를 느낄 수 있도록 만든 "금융주치의 서비스"입니다. 이는 브로커리지와 자산영업 부문을 통합해 최고 수준의 금융 컨설팅을 제공하는 서비스로 고객이 재무적 행복을 느낄 수 있도록 투자 및 자산관리의 전 과정을 지원해 나가는 서비스입니다.

대신증권은 "금융주치의 서비스"를 기점으로 고객-직원-회사의 Triple-Win을 통해 행복을 추구하고, 궁극적으로는 '고객과 상생하는 세계 최고의 신뢰기업'으로 거듭날 것입니다.

### Q 대신증권이 다우존스 지속가능경영지수에 편입되었는데, 그 의미에 대해 말씀해 주십시오

대신증권은 2009년 10월 다우존스 한국지속가능경영지수(DJSI KOREA)에 편입되었습니다. 이는 회사의 모든 프로세스가 안정적이고 효율적으로 진행되면서, 사회적·환경적 책임을 다하고 있다는 것을 시장으로부터 평가받은 것이라 할 수 있겠습니다.

대신증권은 한국 증권업계에서는 보기 드문 독립 대형증권사입니다. 지난 48년 동안 험난한 금융환경에서도 선제적, 전략적 리스크관리를 통해 위기를 기회삼아 성장해 왔습니다. 대신증권이 '위기 때 더 빛이 나는' 증권사로 평가받는 이유도 바로 철저한 리스크관리 능력에 있다고 보면 될 것입니다.

또 지속성장을 위한 다양한 성장모형을 제시하고, 사회적 책임 경영도 실시하고 있습니다. '지구온난화 펀드' 등 녹색금융을 선도하는 상품을 출시하는 등 환경경영에 앞장서고 있고, 대신 송촌문화재단을 통한 사회공헌활동을 통해 기업의 사회적 책임 경영에도 힘써 오고 있습니다. 그런 경영활동들이 다우존스 한국 지속가능경영지수 편입에 높은 평가를 받은 것으로 판단하고 있습니다.

## 경영진 및 사외이사



### 경영진

#### 이어룡 회장

- 대신증권 회장

#### 양홍석 부사장 & CEO

- 대신자산운용 상무이사
- 대신증권 전무, 부사장

#### 노정남 사장 & CEO

- 대신자산운용 대표이사
- 대신증권 사장

대신증권은 건전한 기업지배구조를 바탕으로 투명하고 성실한 경영활동을 통해 모든 이해관계자로부터 신뢰를 확보하고, 독립된 사외이사의 감독하에 이사회를 중심으로 한 책임경영체제를 구축하여 경영 투명성을 제고하고 있습니다.



### 사외이사

#### 이정훈 사외이사

- 법무법인 태평양 대표변호사
- 대한중재인협회 회장
- 변호사

#### 김성호 사외이사

- 서울지방국세청장, 조달청장
- 보건복지부 장관
- 선진경영연구소 대표

#### 박찬욱 사외이사

- 서울지방국세청장
- 재단법인 정평장학회 이사장
- P & B 세무컨설팅

#### 이기배 사외이사

- 수원지방검찰청 검사장
- 법무법인 로월드 대표변호사
- 변호사

#### 황인태 사외이사

- 금융감독원 전문심의위원
- 한국회계기준원 회계기준위원회 위원
- 중앙대 경영대학 학장

# BUSINESS OVERVIEW

대신증권은 안정적인 재무구조와 리스크관리 시스템하에서 경쟁력 있는 부문은 더욱 강화하고, 성장성이 높은 부문에 대한 투자를 늘리면서 '안정 속의 성장'이라는 대신증권만의 성장전략을 추진해 나갈 것입니다.

DAISHIN SECURITIES



## 20.

새로운 개념의 리테일 금융서비스  
 01. 금융주치의 서비스  
 02. 빌리브 서비스  
 03. 고객만족 서비스

## 24.

핵심역량에 기반한 비즈니스 모델 재구축  
 01. 새로운 성장동력 강화  
 02. 본사부문 비즈니스 확대  
 03. 해외시장 진출



## 28.

사회적 책임을 다하는 지속가능 경영체제 구축  
 01. 기업지배구조  
 02. 주주가치 제고  
 03. 철저한 리스크관리  
 04. 사회적 책임

# 새로운 개념의 리테일 금융서비스

대신증권은 진실된 금융주치의로서 고객과 동행하여 신뢰받는 아름다운 기업이 되고자 노력하고 있습니다. 고객에게 재무적 행복을 제공하기 위해, 고객의 자산에 대한 리스크관리를 강화하고, 전문성과 정직 그리고 진정한 배려를 바탕으로 고객에게 진실된 금융 서비스를 제공하고자 노력하고 있습니다.



## 금융주치의 서비스

### MISSION

고객과 상생하는 세계 최고의 신뢰 기업



### VISION

진실된 금융주치의로서 고객과 동행하여, 신뢰받는 아름다운 기업이 되겠습니다.



● ● ●  
 금융주치의 선서식

대신증권은 혁신적인 리테일 비즈니스 모델을 구축하고 있습니다. 그 핵심은 바로 『금융주치의 서비스』입니다. 이는 특정 종목이나 상품을 제시하는 일회성 서비스가 아닌 고객의 니즈를 파악하는 사전관리에서부터, 감동을 주는 사후관리 시스템까지 'Total'의 관점에서 접근해 고객의 자산을 종합적으로 관리해 주는 서비스입니다.

대신증권은 금융주치의 서비스 시행을 위해 2년여 동안 각종 제도를 정비해왔고, 서비스 매뉴얼을 만들어 왔습니다. 'Logic & Portfolio센터'를 신설해서 영업직원들에게 시장상황에 따른 다양한 시나리오와 포트폴리오를 제공해 고객 개개인에 맞는 맞춤형 컨설팅을 제공할 수 있는 기반을 마련하였습니다. 또, 영업직원들을 금융주치의로 양성하기 위한 다양한 교육과정을 개설해 실력을 증진하고 있으며, 고객을 진정으로 보필할 수 있는 서비스 철학과 마인드 강화를 위해 노력하고 있습니다.

올해 2월에는 영업직원들의 서비스 실천을 위한 '금융주치의 선서식'을 실시하였습니다. 이 금융주치의 서비스를 기점으로 대신증권은 고객과 상생하는 세계 최고의 신뢰기업으로 거듭날 것입니다.

## 빌리브 서비스

### 빌리브 소개



대신증권은 펀드 이동제에 대비하고, 금융주치의 서비스를 강화, 지원하기 위해 고객가치 중심의 철학을 반영한 『빌리브 서비스』를 2009년 10월 출시하였습니다. 빌리브 서비스는 펀드에 신규로 가입하는 고객은 물론, 타사로부터 펀드를 이동해 오는 고객을 대상으로 CMA 금리 최고 연 9%와 펀드 담보대출 최저 연 1% 등 파격적인 혜택을 받을 수 있는 차별화된 서비스입니다.

이와 더불어 보유펀드에 대한 진단에서부터 처방까지 받을 수 있는 펀드투자건강 서비스도 함께 제공하고 있습니다. 단순히 고객에게 매매보고서를 발송하는 것을 넘어 보유한 투자 상품에 대한 진단은 물론 추천에서 사후관리 서비스까지 종합적으로 관리해 주고 있습니다.

고객에 대한 진정성이 담긴 빌리브 서비스를 통해 대신증권은 펀드판매사 이동제도 실시 후 펀드이동 유입액에서 3월말 기준으로 10%의 시장점유율을 기록하여 업계 2위의 자리까지 오르는 등 시장에서 큰 인기를 모으고 있습니다. 또한 한국 펀드시장의 대량 환매에도 불구하고 대신증권의 펀드 자산은 오히려 증가하는 효과를 보였습니다.



● 빌리브서비스 거리홍보  
● 대신증권의 빌리브 서비스

## 고객만족 서비스

대신증권은 금융주치의 철학을 반영하고, 금융주치의 서비스 핵심내용의 성공적 수행을 위해 고객만족 전략을 새롭게 정립하였습니다.

고객에 대한 서비스 질 향상을 위해 매월 700여명의 고객으로부터 다양한 의견과 만족도 자료를 수집하는 고객만족도 조사를 실시하고 있습니다. 조사된 고객만족도 결과를 반기별로 영업점과 공유하여 자발적인 서비스 개선을 유도하고 있습니다.

이번 회계연도에는 차별화된 고객만족 서비스와 고객중심의 CS(Customer Satisfaction)문화 전파를 위해 다양한 CS활동을 추진하고 있습니다. CS활동은 직원 화합 및 활기찬 직장 분위기 조성을 위한 능동적인 활동부터 고객과 직원, 회사의 CS마인드 고취를 위한 활동까지 활발하게 전개해 나가고 있습니다. 뿐만 아니라, CS전문가인 CS컨설턴트를 양성해 CS 교육 체계와 및 고객만족 전파에도 노력하고 있습니다.

116개 전 영업점과 본사 부서에 고객의 소리(VOC) 담당자를 지정해 모든 VOC에 대해 접수시점부터 24시간 이내에 회신하도록 규정함으로써 보다 책임있고, 즉각적인 대응이 가능하도록 프로세스를 구축했습니다. 또한 홈페이지, 전화, 엽서, 이메일 등 고객참여 채널을 다양하게 마련하여, 고객의 소리를 통해 발굴된 고객 불편 관련 이슈들을 지체없이 처리하여 고객만족 향상에 노력하고 있습니다.

이 같은 노력으로 대신증권은 일본능률협회(JMA)에서 주관한 글로벌 고객만족도 (GCSI)조사에서 증권부문 4년 연속 1위를 차지하며 높은 고객 만족도를 인정받고 있습니다.



● 고객의 의견에 귀 기울이는 대신증권  
● 다양한 CS문화 전파를 위한 활동  
● GCSI 증권부문 4년 연속 1위 수상



# 핵심역량에 기반한 비즈니스 모델 재구축

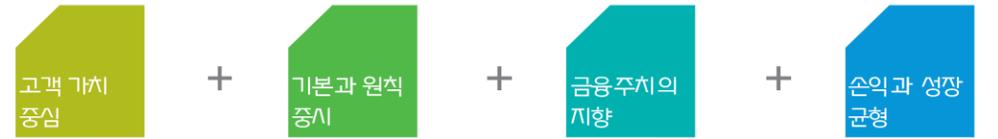
대신증권은 안정적인 재무구조와 리스크관리 시스템하에서 경쟁력 있는 부문은 더욱 강화하고, 성장성이 높은 부문에 대한 투자를 늘리면서 '안정 속의 성장'이라는 대신증권만의 성장전략을 추진해 나갈 것입니다.



## 새로운 성장동력 강화

### 대신증권 경영방침

대신증권의 경영방침은 '위대한 회사' '아름다운 회사'를 향한 대신의 나침반입니다.



- 고객 가치 중심**
  - 고객이 행복함으로써 직원과 회사가 모두 행복하며 성장하는 선순환하는 상생을 추구
  - 금융에 대한 균형 있는 시각으로 합리적인 수익(경제적 가치)과 진실된 서비스(감성적 가치)를 제공
- 기본과 원칙 중시**
  - 기본: 종합투자관리 전문 서비스 기업으로서의 핵심과 강점에 집중 하되 경쟁기반을 다진 후 인접 영역으로 확대
  - 원칙: 기업철학과 신념을 행동양식으로 실천하는 기업
  - 진정성 중심의 투명 경영을 추구
- 금융주치의 지향**
  - 고객의 투자건강을 책임지는 진실한 조력자
  - Risk 관리를 통해 고객의 수익성과 안정성을 함께 보는 투자 Balance를 유지
  - 고객의 입장에서 성실한 사전 연구, 사후 Care를 실천
- 손익과 성장 균형**
  - 고객 가치 추구의 당연한 결과로서 따라오는 손익의 확대를 지향
  - 1인당 생산성과 자산 점유율 Top3를 목표로 손익과 성장의 균형 발전을 도모



대신증권은 리테일 서비스의 고급화, 차별화와 본사부문의 영업력 강화에 역점을 두고 비즈니스 모델을 재구축하고 있습니다.

지난 2년 동안 금융서비스 차별화에 매진해온 리테일 부문은 금융주치의 서비스와 온라인 서비스 부문을 보다 강화해 '금융주치의 서비스'가 성공적으로 정착할 수 있도록 회사의 역량을 집중해 나가고 있습니다. 본사부문의 영업력 강화를 위해 홀세일, 퇴직연금, IB(Investment Banking), CM(Capital Market) 부문의 조직을 확대 개편하였고, 대신증권의 새로운 성장동력이 될 수 있도록 지속적인 투자를 할 계획입니다.

대신증권은 안정적인 재무구조와 리스크관리 시스템하에서 경쟁력 있는 부문은 더욱 강화하고, 성장성이 높은 부문에 대한 투자를 늘리면서 '안정 속의 성장'이라는 대신증권만의 성장전략을 추진해 나갈 것입니다.

대신증권은 최근 몇 년 동안 대대적인 수익구조 개편작업을 진행해 오고 있습니다. 전체 수익구조 중 브로커리지 부문의 수익 비중을 줄여 나가는 한편, 자산관리, IB, 퇴직연금, 고유자산운용 부문의 수익비중을 점차 끌어 올린다는 계획입니다.

## 본사부문 비즈니스 확대

대신증권 IB부문의 중장기 발전전략은 차별화를 통한 성장입니다. 회사채, IPO, 주식연계채권 등 전통적인 IB비즈니스 부문의 역량기반을 바탕으로, PEF(Private Equity Fund), 기업구조조정과 M&A, SPAC (Special Purpose Acquisition Company), 구조화금융 등 고부가가치 업무영역까지 경쟁력을 지속적으로 확대해 나간다는 계획입니다.

대신증권은 자본시장법 도입 이후 지급결제, 선물업 등 신규업무를 새롭게 인가받는 등 증권업의 업무영역 확대에 적극적으로 대응하고 있습니다. 특히 지난 2008년 대신페가수스 PEF 운용을 시작으로 2,000억원 규모의 국민연금 PEF(대신-흥국 제 1호 PEF)의 설립과 MSB PEF의 한국자산신탁 인수 등 우수한 성과를 나타내어 PEF부문에 경쟁력을 보이고 있습니다.

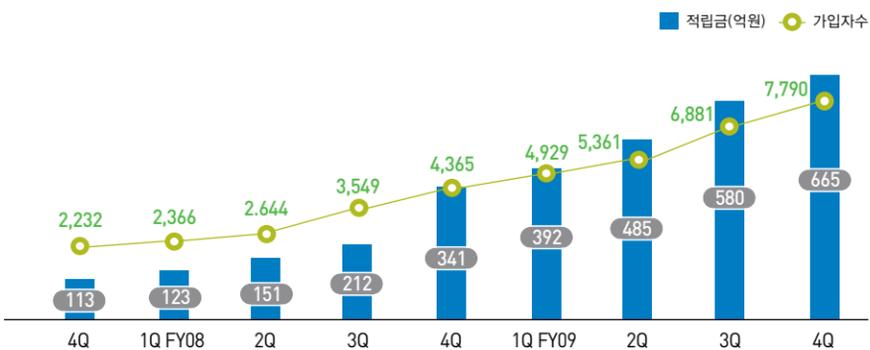
퇴직연금 비즈니스는 그 어느 사업보다 장기적인 안목으로 접근해야 하는 사업으로서 조금하계 추진하는 외형성장보다는 내실을 다져 고객에게 신뢰와 만족을 줄 수 있는 퇴직연금사업자로 성장해 나가는 것이 중요한 과제라 할 수 있습니다.

대신증권은 오랜 전통과 상품운용 노하우, 맞춤형 상품설계능력을 보유하고 있기 때문에 내실있게 사업을 추진해 나간다면 좋은 성과를 올릴 수 있을 것으로 기대하고 있습니다. 실제로 지난해에는 확정급여형(DB형) 수익률이 전체 퇴직연금 사업자 중 1위에 오르는 등 탁월한 상품설계능력과 운용능력을 증명하였습니다.

올해에는 증권사가 전통적으로 강점을 보여온 확정기여형(DC형)부문의 성과도 높여나갈 것입니다. 업계 최고수준으로 평가받고 있는 리서치 센터의 자산배분 능력과 운용전략을 바탕으로 경쟁력을 확보해 나간다는 계획입니다.

최근 2년간 주요 경제지에서 실시한 애널리스트 평가에서 최상위권을 기록하는 등 리서치부문의 경쟁력은 업계 최고수준이라 할 수 있습니다. 이러한 리서치부문의 경쟁력을 바탕으로 기업탐방, IR, NDR 등을 통해 법인 고객의 수익률을 제고하기 위해 노력하고 있습니다.

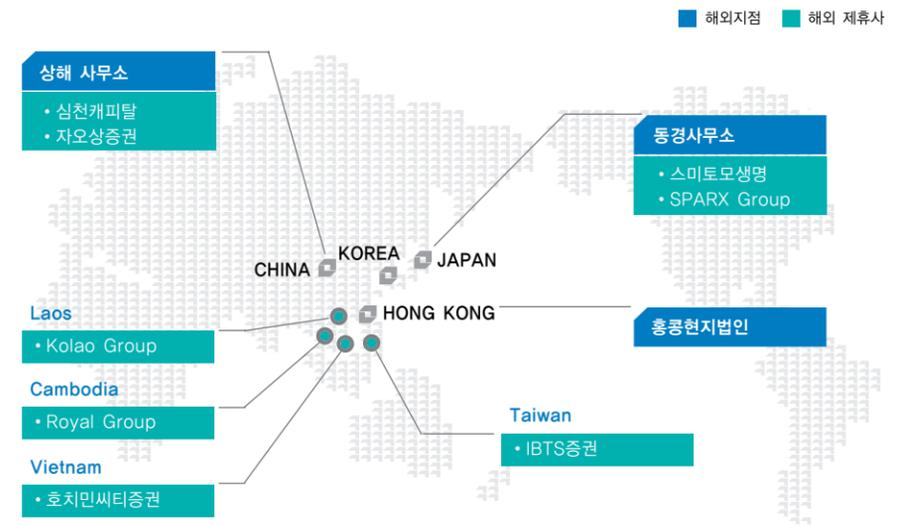
### 퇴직연금 가입현황



● 한국자산신탁(주) 주식양수도 계약 체결식

## 해외시장 진출

### 제휴를 통한 해외시장 확대 전략



대신증권은 수년 전부터 활발하게 해외사업을 추진하고 있습니다. 해외 비즈니스의 추진방식은 외형을 늘리기보다는 실질적인 영업기반을 구축하고 저변을 확대하는데 주력하고 있습니다.

대신증권은 성장성이 높은 아시아 지역에 집중하여 진출하고 있으며, 중장기적으로는 대신증권이 '아시아 지역의 대표적인 Regional IB Player'로서 성장해 나가는 것을 목표로 하고 있습니다. 영업부문도 대신증권이 잘 할 수 있는 부분에 집중해서 수익을 창출해 나갈 것입니다.

해외 비즈니스는 리스크를 최소화하고 안정적으로 수익을 창출하기 위해 현지 금융환경에 정통하고 경쟁력을 갖춘 현지 파트너와 제휴를 통해 진출하고 있습니다. 최근에는 중국의 자오상증권과 심천캐피탈을 비롯해 대만, 베트남, 캄보디아, 라오스 등 아시아 지역의 성장성이 높은 국가들의 현지금융 기관들과 금융네트워크를 구축해 오고 있습니다.

특히, 세계 최대시장으로 성장하는 중국시장 진출을 위하여, 자오상증권과 다양한 사업기회를 모색하고 있으며, 홍콩현지법인을 중심으로 아시아 지역으로의 사업을 확대해 나가고 있습니다.

국내 브로커리지 서비스를 해외주식으로 확대하여, 일본주식을 시작으로 홍콩 및 중국주식 매매가 가능하도록 해외주식거래 서비스를 확충하였으며, 향후 미국주식 및 해외파생상품, FX마진 거래 등의 서비스를 지속적으로 고객들에게 제공할 예정입니다.



# 사회적 책임을 다하는 지속가능 경영체제 구축

2003년 '한국배당주가지수'(KODI) 구성종목에 선정  
 2004년 '기업지배구조지수'(KOGI) 구성종목에 선정  
 2009년 '다우존스 지속가능경영지수'(DJSI KOREA)에 편입  
 대신증권은 사회적 책임을 다하는 지속가능기업으로서 성장을 계속 하고 있습니다.

## 기업지배구조



대신증권은 건전한 기업지배구조를 바탕으로 투명하고 성실한 경영활동을 통해 모든 이해관계자로부터 신뢰를 확보하고, 독립된 사외이사의 감독하에 이사회를 중심으로 한 책임경영체제를 구축하여 경영투명성을 제고하고 있습니다.

한국기업지배구조개선지원센터(Korea Corporate Governance Service)에서 발표한 2008년 지배구조 평가결과에 따르면 대신증권은 685개사의 주권상장법인 중 11위를 차지하였고, 등급은 양호+(Very Good)를 획득했습니다.

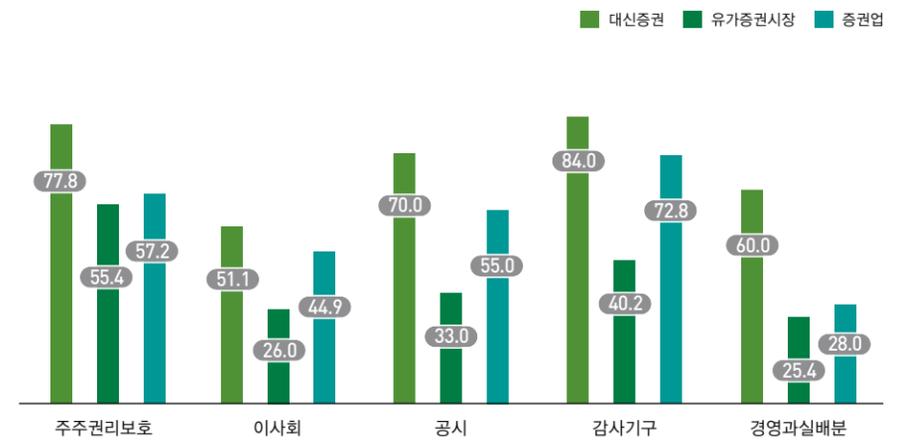
대신증권은 주주권리보호, 이사회, 공시, 감사기구, 경영과실배분 등 모든 항목에서 유가증권시장 평균 뿐만 아니라 증권업계 평균을 뛰어넘는 높은 점수를 받았습니다.



2009년 10월 대신증권은 '다우존스 한국지속가능경영지수'(DJSI KOREA)에 편입되었습니다. 다우존스 지속가능경영지수는 전 세계 기업을 대상으로 경제, 사회, 환경 가치를 종합적으로 평가해 사회공헌 활동을 비롯한 사회책임경영에 적극적인 기업을 발표하는 세계적으로 권위있는 지표입니다.

국내 주요 200개 기업을 평가대상으로 하는 다우존스 한국지속가능경영지수(DJSI KOREA)는 24개 산업군에서 총 41개 종목이 지수구성종목으로 선정되었습니다. 증권사는 16개 상장증권사 중 대신증권 외 2개사가 선정되었습니다. 대신증권이 이 지수에 편입됨으로써 지속 가능기업으로의 발걸음을 한 발 더 내디뎠다 할 수 있습니다.

2008년 대신증권 지배구조 결과



## 주주가치 제고

대신증권은 2009회계연도에도 주주가치를 제고하기 위해 적극적인 배당정책을 유지하고 있습니다. 대신증권은 수년간 비즈니스 모델을 선진화하고, 수익구조를 다변화해 회사 이익의 질이 크게 높아져 배당여력이 향상되었고, 이에 따라 대형증권사로는 유일하게 12년 연속 현금배당이 가능하게 되었습니다.

대신증권은 1주당 보통주 1,000원, 제1종 우선주 1,050원, 제2종 우선주 1,000원 등 작년과 같은 수준의 배당을 실시하였습니다. 시가배당율은 보통주 5.9%, 제1종 우선주 9.8%, 제2종 우선주 10.6%로 업계 최고 수준을 기록하였고, 배당총액은 790억원으로 배당성향은 86.5% 입니다.

대신증권은 전통적으로 적극적인 주주중심의 경영을 해왔고, 주주이익 증대를 위해 노력해 왔습니다. 앞으로도 꾸준한 성장을 통해 주주들에게 더 많은 혜택이 돌아가도록 노력할 것입니다.



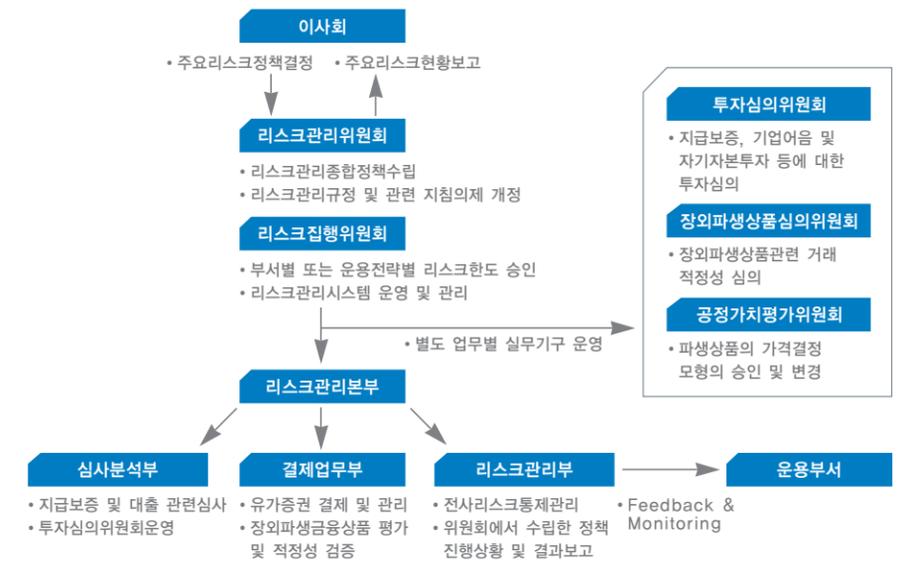
제 49기 정기주주총회

### 배당현황

구분		FY98	FY99	FY00	FY01	FY02	FY03	FY04	FY05	FY06	FY07	FY08	FY09
주당 배당금 (원)	보통주	500	1,500	750	500	500	650	500	1,000	1,000	1,250	1,000	1,000
	1우선주	550	1,550	800	550	550	700	550	1,050	1,050	1,300	1,050	1,050
	2우선주	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,250	1,000	1,000
주당 배당금 (%)	보통주	3.7%	8.8%	7.3%	1.9%	3.3%	3.8%	3.3%	4.9%	4.4%	5.2%	5.4%	5.9%
	1우선주	5.9%	12.2%	13.4%	4.4%	7.4%	7.4%	5.1%	6.8%	7.2%	9.5%	12.9%	9.8%
	2우선주	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.3%	13.6%	10.6%
당기순이익(억원)	636	3,371	873	134	420	738	412	1,574	1,000	1,778	1,033	914	
배당금총액(억원)	295	1,135	574	387	382	491	371	750	774	1,062	801	790	
배당성향	46.4%	33.7%	65.7%	288.1%	90.9%	66.5%	90.0%	47.6%	77.5%	59.7%	77.6%	86.5%	

## 철저한 리스크관리

### 리스크관리 본부 조직도



대신증권의 리스크관리는 '전사리스크관리(ERM : Enterprise Risk Management)기반의 재무적 안정성을 유지하여 지속가능경영을 지원한다' 라는 미션하에 시스템 및 조직면에서 집중화와 전문화를 지향하고 있습니다.

대신증권은 서브프라임 사태에도 거의 손실을 보지 않을 만큼 탁월한 리스크관리 능력을 보여 주었지만, 시시각각 변화하는 금융시장에 적시성있게 대응하기 위해 파생상품 리스크 관리를 강화하였습니다. 또한 금융불안에 따른 운영리스크 증가 가능성이 커짐에 따라 운영리스크 시스템을 도입하여 운영하고 있습니다.

조직면에서는 2009년 리스크관리부 내 심사기능을 분리하여 심사분석부를 신설하여 리스크와 심사기능의 전문화를 꾀하는 한편, 2010년에는 결제업무부를 리스크관리본부에 편입함으로써 갈수록 다양화, 전문화되고 있는 Front Office에 대한 견제와 균형의 기능을 더욱 강화하고 있습니다.

대신증권은 2009년 국내신용평가사(한국기업평가, 한신정평가)로부터 우수한 자산건전성 및 유동성, 위탁매매의 양호한 시장지위와 수익창출력, 자본완충력 면을 높이 평가받아 기존 A+에서 1등급 상향되어 AA-의 신용등급을 획득하였습니다. 이는 대외적으로 대신증권의 재무적 안정성과 리스크관리 수준에 대한 신뢰를 보여주는 것입니다.



## 사회적 책임 - 아름다운 동행

대신증권은 창립 초기부터 기업이윤의 사회환원이라는 기업이념을 바탕으로 기부출연, 협찬 등의 다양한 방법으로 도움을 필요로 하는 지역사회 및 주민들을 대상으로 사회공헌활동을 지속적으로 추진해오고 있습니다.

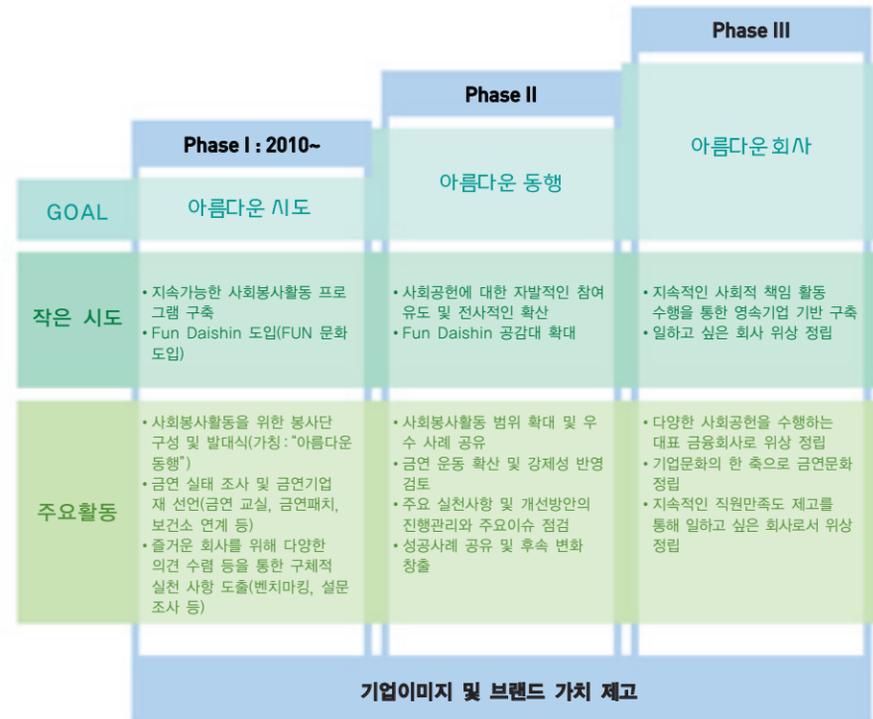
특히 1990년에는 대신송촌문화재단을 설립하여 우수한 지역 인재의 발굴과 육성을 위해 매년 장학생을 선발, 지원하고 있으며, 의료 부문지원, 문화예술 지원, 학술연구 지원 등 기업이념에 부합하도록 직·간접적인 지원을 아끼지 않고 있습니다. 2010년은 이제까지 진행해온 사회공헌활동을 보다 체계적이고 조직적인 사회공헌활동으로 구체화시키는 해이면서, 기업의 사회적 책임을 통해 지속가능한 경영체계를 구축하는 한 해가 될 것으로 기대하고 있습니다.

이를 위해 체계적인 사회공헌활동을 할 수 있도록 사회봉사단 구성과 다양한 사회봉사 활동 프로그램을 구축할 예정입니다.

또한 사회공헌에 대한 자발적인 참여유도 및 전사적인 확산을 통해, 사회적 책임을 다하는 영속기업으로서의 기반을 구축할 계획입니다.

### 지속가능경영 체계 구축

#### 기업의 사회적 책임을 통해 지속가능경영 체계 구축



대신증권 신입사원 사랑의 행군 성금 1,100만원 기부 (2009. 02. 09)

대신증권은 신입사원 극기훈련으로 진행된 40km '사랑의 산악행군'을 통해 적립한 1,100만원을 사회복지공동모금회에 기부하였습니다. 이번 성금은 대신증권 하반기 공채채용을 통해 입사한 신입사원 전원이 극기훈련으로 진행된 40km 야간산악행군을 통해 모아진 성금으로 직원 한 명이 1km를 걸을 때 마다 회사에서 5천원씩 적립한 금액입니다.



대신송촌문화재단 양재봉 이사장 장학금 전달 (2009. 09. 24)

대신송촌문화재단은 전남 나주 초등학교에서 전국에 있는 학생들에게 2억 6,000만원의 장학금을 전달하였습니다. 이번에 선발된 165명의 장학생들은 전국의 가정형편이 어려운 학생과 성적 우수 학생들로 학교장의 추천과 재단의 심사를 통해 최종 선발되었습니다.

대신송촌문화재단은 이번 장학금 수여식과 함께 장학사업의 일환으로 지역사회에 재능 있는 선수를 육성하기 위해 나주지역 초등학생 90명을 선발하여 프로축구구단 전남 드래곤즈와 공동으로 축구교실을 운영하였습니다.



대신증권 창업자인 양재봉 대신송촌문화재단 이사장이 피겨스케이팅 꿈나무에게 후원금을 전달했습니다.

이번 피겨스케이팅선수 후원금 전달은 올해 네 번째로 진행된 후원 행사이며, 대신송촌문화재단은 지난 9월 전남드래곤즈 축구 꿈나무교실을 개최한 데 이어 이번 행사까지 지역 사회의 재능있는 운동선수 육성을 지원하고 있습니다.



대신증권 신입사원 사랑의 행군 2,020만원 기부 (2009. 12. 08)

대신증권은 신입사원 극기훈련으로 진행된 40km '사랑의 산악행군'을 통해 적립한 2,020만원을 사회복지공동모금회에 기부하였습니다. 사회에 첫발을 내딛는 신입사원들이 이웃사랑과 사회공헌에 대한 의미를 되새길 수 있는 기회를 제공하기 위해 매년 입사한 신입사원을 대상으로 실시하고 있습니다.

- 신입사원 사랑의 행군 성금 1,100만원 기부
- 대신송촌문화재단 양재봉 이사장 장학금 전달
- 신입사원 사랑의 행군 2,020만원 기부
- 대신송촌문화재단 소외계층돕기 성금 전달

대신송촌문화재단 소외계층돕기 성금 전달 (2009. 12. 14)

대신송촌문화재단이 연말을 맞이하여 사회소외계층을 지원하는 사랑의 성금전달 행사를 가졌습니다. 이번 성금은 소년소녀가정세대, 노인요양원, 사회복지시설, 지체우 및 장애우 복지시설, 영아원 등 총 12곳의 저소득, 소외계층 지원단체에 전달되었습니다.

# FINANCIAL STATEMENTS

DAISHIN SECURITIES

대신증권은 2009년 국내신용평가사(한국기업평가, 한신정평가)로부터 우수한 자산건전성 및 유동성, 위탁매매의 양호한 시장지위와 수익창출력, 자본완충력 등을 높이 평가받아 A+에서 AA-로 회사채 신용등급이 1단계 상향 조정되었습니다.

## Management's Discussion and Analysis

### FY2009 BUSINESS HIGHLIGHTS

- 브로커리지 및 상품운용 뿐만 아니라 IB, 자산관리, 퇴직연금 등 본사 영업부문 수익도 안정적으로 성장, 수익구조 다변화 실현
- 고객이 원하는 금융혜택을 직접 선택하는 맞춤형 결합서비스 "Believe" 출시에 힘입어 자산관리부문 실적 개선
- 진로와 SK C&C IPO 공동주관사로 참여하는 등 인수주선 및 금융자문수수료 대폭 증가
- 저금리 기조가 지속되면서 채권평가이익이 큰 폭으로 확대되면서 Capital Markets 부문 수익도 전년대비 78.2% 증가한 1,210억원 기록
- 순영업이익 전년대비 31.3% 증가한 5,203억원 기록하면서 영업이익은 전년대비 72.6% 급증한 1,728억원 달성
- 국내신용평가사(한국기업평가, 한신정평가) 대신증권 회사채 신용등급 A+에서 AA-로 1단계 상향 조정
- 국내 대형증권사 중 유일하게 12년 연속 현금배당 실시, 시가배당률도 보통주 5.9%, 제1종 우선주 9.8%, 제2종 우선주 10.6%로 업계 최고 수준 기록

### EXECUTIVE SUMMARY

2009년은 글로벌 신용위기가 전세계로 확산됨에 따라 침체된 경제상황을 금융정책 공조와 재정확대 정책을 통한 금융시장 안정과 경기 회복을 통해 벗어나는 한 해였습니다. 미국은 부실에 몰린 금융사들에 대한 구제책을 발표하고 2008년말 제로금리 수준까지 낮춘 기준 금리를 지속적으로 유지함과 동시에 7,879억달러 규모의 경기부양책을 시행하였습니다. 중국 역시 GDP의 14%에 달하는 4조위안(5,800억달러) 규모의 사회간접시설 투자, 가전 및 자동차 구입보조금 등 내수소비를 진작하는 정책을 추진하였습니다. 이에 힘입어 대부분의 선진국은 경기 저점을 통과하면서 성장세가 전년대비 상승세로 전환되었고, 신흥국 경제도 상승 기조를 이어갔습니다.

이와 같이 전세계적인 저금리 기조와 대규모 경기부양책에 힘입어 세계 경기는 회복세를 나타내기 시작하였으며, 자본시장은 최악의 상황은 지났다는 안도감과 풍부한 시중 유동성을 바탕으로 큰 폭의 상승세를 시현하였습니다. 국내 주식시장도 2009회계연도 중 일평균 거래대금이 유가증권시장 13.7%, 코스닥시장 82.1% 증가하면서 빠른 회복세를 시현하였으며, 특히 개인투자자 비중이 전년대비 7.4%p 증가한 67.3%를 기록하는 등 전형적인 상승장세를 연출하였습니다.

#### 일평균 거래대금

(단위: 억원)

		FY08	FY09	% YoY
주식	KOSPI	51,130	58,232	14.0
	KOSDAQ	12,727	23,263	82.8
선물		260,743	355,208	36.2
옵션		11,674	10,480	-10.2

2008년 10월 1,000포인트 아래로 하락하였던 KOSPI는 2010년 1월 1,722포인트를 기록하였습니다. 최근 유럽발 금융위기 불안으로 조정을 받았지만 2010년 3월 31일 1,692.85포인트로 마감하면서 전년대비 40.3% 상승하였습니다. KOSDAQ도 2009년 3월 31일 421.44포인트에서 2009년 5월 562.57포인트까지 급등하였으며, 2010년 3월 31일 515.74포인트로 마감하면서 전년대비 22.4% 상승하였습니다.

# Management's Discussion and Analysis

이와 같은 주식시장 회복세에 힘입어 대신증권(회사)의 2009회계연도 주식수수료수익은 2,866억원, 파생상품수수료수익은 430억원을 기록하는 등 수익수수료수익은 전년대비 21.1% 증가한 3,304억원에 달하였습니다. 또한 회사의 새로운 결합금융상품인 "Believe" 서비스에 대한 적극적 홍보와 신탁보수 증가로 자산관리수익은 전년대비 17.9% 증가하였고, 저금리 기조가 지속되면서 채권평가이익이 급증하면서 Capital Markets 수익도 전년대비 78.2% 성장하였습니다. IPO 주선과 PEF의 운용 등으로 인수주선 및 자문 수수료수익이 크게 증가하면서 IB수수료수익이 전년대비 155.9% 증가하는 등 성장세가 이어지고 있습니다. 회사의 수익구조가 점진적으로 안정화되고 다변화되면서 영업이익도 전년대비 72.6% 증가한 1,728억원을 달성하였으며, 세전이익도 전년대비 19.3% 증가한 1,490억원을 기록하였습니다. 한편, 큰 폭의 영업이익 개선에도 불구하고 2009회계연도 지분법평가손실에 대한 법인세 손비 인정을 받지 못해 유효법인세율이 전년 17.4%에서 38.7%로 상승하면서 순이익은 전년대비 11.5% 감소한 914억원을 기록하였습니다.

2009회계연도 자산총계는 전년대비 23.4% 증가한 8조 32억원에 달하였습니다. 회사는 국공채, 통안채 등 안전자산 중심으로 유가증권 비중을 확대하였습니다. 조달금리와 대여금리 스프레드가 확대됨에 따라 대출채권 비중도 꾸준히 증가하였습니다. 또 PI 투자 조기회수를 통해 유동성을 확보하고 부동산 관련 PF 자금도 전액 회수하는 등 선제적 리스크관리에 만전을 기하고 있습니다. 그 결과 2009회계연도 말 기준 영업운전자본비율과 자산부채비율은 각각 금융감독원 기준을 상회하는 733.6%, 120.9%를 기록하면서 우수한 재무안정성을 유지하고 있습니다. 뿐만 아니라, 대신증권은 국내 대형증권사로서는 처음으로 12년 연속 현금배당을 실시하였으며, 2009회계연도 보통주 기준 시가배당률도 한국증권업계 최고 수준인 5.9%를 기록하는 등 주주가치 제고를 위한 노력도 지속하고 있습니다.

## OPERATING RESULTS

### 순영업수익

2009회계연도 대신증권의 영업성과는 주식시장 상승에 따른 브로커리지 수익 증가와 함께, 자산관리, Capital Markets, IB 등 전 사업 부문이 양호한 성장세를 보이면서 수익구조 다변화를 통해 안정적인 사업기반을 더욱 강화하였다는 측면에서 의미가 있다고 하겠습니다. 특히 리테일 서비스의 고급화 및 차별화와 함께 본사부문의 영업력 강화에 역점을 두고 사업구조를 재구축하였고, 그 결과 회사의 순영업수익은 전년대비 31.3% 증가한 5,203억원을 기록하였습니다. 주요 수익원인 브로커리지 수수료는 주식 일평균 거래대금 및 개인투자자 비중 확대에 힘입어 전년대비 14.4% 증가한 3,323억원에 달하였으며, 수익기준 주식 시장점유율은 전년대비 0.2%p 증가한 5.9%를 달성하였습니다.

Capital Markets 부문은 주식비중을 축소하고, 안정적인 국공채와 통안채 중심으로 운용하고 있으며, 정부의 저금리 정책 기조가 지속되면서 채권평가이익이 큰 폭으로 발생함에 따라 Capital Markets 수익은 전년대비 78.2% 증가한 1,210억원을 기록하였습니다. 특히 Capital Markets 부문에서는 부동산 관련 PF 익스포저는 제로이고, PI 투자를 조기 회수함으로써 유동성 확보 및 선제적 리스크관리에 주력하고 있습니다.

### 순영업수익

	(단위: 억원)		
	FY08	FY09	% YoY
브로커리지	2,905	3,323	14.4
금융서비스(신용공여)	366	352	-3.9
자산관리	145	171	17.9
Capital Markets(상품운용수익)	679	1,210	78.2
Investment Banking	48	123	155.9
기타	-181	25	-
<b>합계</b>	<b>3,961</b>	<b>5,203</b>	<b>31.3</b>

# Management's Discussion and Analysis

### 순영업수익 구성비

	(단위: %)	
	FY08	FY09
브로커리지	70.1	63.9
금융서비스(신용공여)	8.8	6.8
자산관리	3.5	3.3
Capital Markets(상품운용수익)	16.4	23.3
Investment Banking	1.2	2.4
기타	-	0.5
<b>합계</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

한편 미국발 글로벌 금융위기 이후 주식시장의 불확실성이 커지면서 국내 주식형펀드 시장은 전년대비 약 12% 감소한 123조원을 기록한 것에 반해, 신개념 맞춤형 결합금융서비스인 "Believe" 서비스 출시 이후 당사의 주식형펀드는 전년대비 3.3% 증가한 3,987억원에 달하였습니다. 안전자산에 대한 선호도가 높아지면서 MMF 및 채권형 수익증권의 수요가 큰 폭으로 상승하면서 수익증권 판매잔고는 전년대비 24.8% 증가한 3조 4,031억원을 기록하였고, 자산관리수익은 전년대비 17.9% 증가한 171억원을 달성하였습니다.

### 자산관리수수료

	(단위: 억원)		
	FY08	FY09	% YoY
집합투자증권	80	82	2.7
파생결합증권	59	75	26.6
기타	6	14	135.7
<b>합계</b>	<b>145</b>	<b>171</b>	<b>17.9</b>

### 수익증권 판매현황

	(단위: 억원)		
	FY08	FY09	% YoY
수익증권(말잔)	27,269	34,031	24.8
MMF	10,766	13,888	29.0
채권형	3,125	6,098	95.1
혼합형	2,871	3,176	10.6
주식형	3,859	3,987	3.3
기타*	6,649	6,882	3.5
판매수수료	80	82	2.5

\*기타= 해외펀드+파생상품펀드+기타

# Management's Discussion and Analysis

회사는 안정성과 수익성이 상대적으로 양호한 채권과 신용공여를 중심으로 이자부자산을 운용하고 있습니다. 2009회계연도 순이자수익은 시중금리 하락에도 불구하고 국공채, 통안채, 대출채권 등 안전자산 위주로 자산포트폴리오를 구성함에 따라 전년대비 53.4% 증가한 1,203억원을 기록하였습니다. 신용공여 부문은 조달금리 하락으로 스프레드가 400bp 이상을 유지하면서 안정적 수익을 창출하고 있으며, 140%의 최저 담보유지비율 설정과 실시간 주가 모니터링을 통해 철저한 리스크관리도 실행하고 있습니다.

**이자손익** (단위: 억원)

	FY08	FY09	% YoY
이자수익	2,091	2,305	10.2
채권이자	1,285	1,535	19.5
신용공여이자	457	463	1.1
예금이자	267	167	-37.6
기타	82	140	71.9
이자비용	1,307	1,102	-15.7
순이자수익	784	1,203	53.4

## 판매비와관리비

2009회계연도 판매비와관리비는 수수료수익 증가에 따른 성과급 지급, "Believe" 서비스 광고 집행에 따른 광고선전비 증가, 차세대시스템 개발과 관련한 무형자산상각 등의 영향으로 전년대비 17.4% 증가한 3,474억원에 달하였습니다. 그러나 전통적으로 판매비와관리비에서 가장 큰 비중을 차지하는 인건비는 두 자릿수 수수료수익 증가에도 불구하고 성과급 지급을 적정 수준에서 관리함으로써 전년대비 9.6% 증가한 1,974억원을 기록하였습니다. 회사의 감가상각비는 차세대 전산시스템 및 지급결제시스템 개발과 관련한 무형자산상각비 90억원이 추가되면서 전년대비 54.4% 증가한 361억원을 기록하였습니다.

**판매비와관리비** (단위: 억원)

	FY08	FY09	% YoY
급여 및 복리후생비	1,800	1,974	9.6
전산운용비	225	231	2.6
임차료	69	71	3.6
지급수수료	207	230	11.1
광고선전비	56	216	287.5
감가상각비	234	361	54.5
기타	369	391	5.9
합계	2,960	3,474	17.4

# Management's Discussion and Analysis

## 판매비와관리비 구성비

(단위: %)

	FY08	FY09
급여 및 복리후생비	60.8	56.8
전산운용비	7.6	6.7
임차료	2.3	2.1
지급수수료	7.0	6.6
광고선전비	1.9	6.2
감가상각비	7.9	10.47
기타	12.5	11.3
합계	100.0	100.0

## 수익성 및 주주중심경영

글로벌 금융위기에 따른 세계 각국의 금융정책 공조와 대대적인 경기부양책에 힘입어 주식시장이 회복세를 보임에 따라 2009회계연도 영업이익은 전년대비 72.6% 증가한 1,728억원을 달성하였고, 영업이익률도 전년대비 1.7%p 개선된 5.3%를 기록하였습니다. 이와 같은 수익성 개선은 회사가 강점을 보유하고 있는 브로커리지 부문에서 위탁수수료수익이 증가했고, 지수상승 및 금리하락 기조에 따라 상품 운용이익이 큰 폭으로 확대되었기 때문입니다. 또한 새로운 성장동력으로 육성하고 있는 IB, 자산영업, 퇴직연금 등 출세일부문의 성장세도 실적 호전에 기여하였습니다.

## 영업수익성

(단위: 억원, %)

	FY08	FY09	% YoY
영업수익	28,237	32,737	15.9
영업이익	1,001	1,728	72.6
영업이익률	3.5	5.3	1.7%p

한편, 회사의 영업외수익은 전년대비 감소한 201억원을 기록한 반면, 영업외비용은 대신자산운용의 지분법손실이 반영되면서 438억원으로 증가하였습니다. 이와 같이 2009회계연도 영업외수지가 영업외비용 급증으로 순영업외손실을 기록함에 따라 회사의 세전이익은 영업 이익보다는 증가세가 둔화되기는 하였으나 전년대비 19.3% 증가한 1,490억원을 기록하였습니다.

## 영업외수지

(단위: 억원)

	FY08	FY09	% YoY
영업외수익	271	201	-25.9
영업외비용	23	438	1,824.7
순영업외수익	248	[238]	-

# Management's Discussion and Analysis

한편 큰 폭의 영업이익 및 세전이익 증가에도 불구하고, 회사의 당기순이익은 전년대비 11.5% 감소한 914억원을 기록하였습니다. 이는 영업외비용 중 지분법손실 398억원에 대해 법인세 손비 인정을 받지 못해 유효법인세율이 2008회계연도 17.4%에서 2009회계연도 38.7%로 증가한 것에 기인합니다.

당기순이익 (단위: 억원, %)

	FY08	FY09	% YoY
당기순이익	1,033	914	-11.5
순이익률	3.7	2.8	-0.9%p
ROE	6.2	5.4	-0.8%p

대신증권은 주주가치를 제고하기 위해 적극적인 배당정책을 유지하고 있습니다. 회사는 지난 수년간 비즈니스 모델을 선진화하고 수익구조를 다변화하여 이익의 질을 개선함으로써 배당여력이 향상되었습니다. 이에 따라 대형증권사로는 유일하게 12년 연속 현금배당을 실시하였습니다. 2009회계연도 대신증권은 1주당 보통주 1,000원, 제1종 우선주 1,050원, 제2종 우선주 1,000원 등 작년과 동일한 수준의 배당을 실시하였습니다. 시가배당율은 보통주 5.9%, 제1종 우선주 9.8%, 제2종 우선주 10.6%로 업계 최고 수준을 기록하였고, 배당총액은 790억원으로 배당성향은 86.5%에 달하였습니다. 대신증권은 전통적으로 적극적인 주주중심의 경영을 실천하여 왔으며, 지속 가능한 성장을 통해 주주이익 증대를 위해 노력하겠습니다.

## FINANCIAL CONDITIONS

### 자산

2009년 2월부터 시행된 자본시장법에 발맞춰 대신증권은 단순한 외형성장보다는 통합적이고 선제적인 리스크관리 및 종합 자산관리서비스 체제를 구축하여 질적 성장을 추구함으로써 최고의 금융전문서비스기업으로 성장하기 위한 기반을 강화하였습니다.

2010년 3월말 회사의 자산총계는 전년대비 23.4% 증가한 8조32억원을 기록하였으며, 현금 및 예치금, 국공채, 통안채 등 안정자산을 중심으로 포트폴리오를 구성하여 안정적인 수익기반을 확보하고 있습니다. 안정성이 높은 자산인 현금 및 예치금 잔액은 전년대비 14.4% 증가한 1조5,794억원에 달하였고, 국공채, 통안채 등 안정성과 환금성이 우수한 채권을 중심으로 구성된 유가증권 잔액도 전년대비 30.4% 증가한 4조3,426억원을 기록하였습니다. 또한 파생상품과 대출채권도 주식시장이 상승장을 연출함에 따라 각각 전년대비 21.2%, 32.9% 증가한 4,440억원, 8,373억원에 달하였습니다.

자산포트폴리오 (단위: 억원)

	FY08	FY09	% YoY
현금 및 예치금	13,811	15,794	14.4
유가증권	33,297	43,426	30.4
파생상품	3,663	4,440	21.2
대출채권	6,302	8,373	32.9
유형자산	5,473	5,217	-4.7
기타자산	2,327	2,782	19.5
자산총계	64,874	80,032	23.4

# Management's Discussion and Analysis

자산 구성비 (단위: %)

	FY08	FY09
현금 및 예치금	21.3	19.7
유가증권	51.3	54.3
파생상품	5.6	5.5
대출채권	9.7	10.5
유형자산	8.4	6.5
기타자산	3.6	3.5
자산총계	100.0	100.0

### 부채와 자기자본

보유자산 증가와 함께 2010년 3월말 기준 회사의 부채총계는 전년대비 31.0% 증가한 6조 3,254억원을 기록하였습니다. 고객예탁금을 포함한 예수부채는 전년과 유사한 수준을 기록한 반면, 정부의 저금리 정책으로 조달금리가 낮아진 차입부채는 전년대비 39.8% 증가한 4조9,480억원에 달하였습니다. 특히, 자금의 단기부동화 현상이 심화되면서 CMA 가입자가 2008회계연도에 이어 2009회계연도에도 지속적으로 증가함에 따라 환매조건부매도증권이 전년대비 56.0% 증가한 2조 7,154억원을 기록하였습니다.

부채 (단위: 억원)

	FY08	FY09	% YoY
예수부채	11,343	10,929	-3.7
차입부채	35,381	49,480	39.8
기타부채	1,573	2,845	80.9
부채총계	48,298	63,254	31.0

부채 구성비 (단위: %)

	FY08	FY09
예수부채	23.5	17.3
차입부채	73.3	78.2
기타부채	3.3	4.5
부채총계	100.0	100.0

대신증권은 회사의 이익을 주주에게 환원하는 배당정책을 통해 주주가치 향상을 위한 노력을 실천하고 있습니다. 2009회계연도 914억원에 달하는 순이익을 기록하였으나 현금배당금 지급 및 자사주 매입의 영향으로 2010년 3월말 회사의 자본총계는 전년대비 1.2% 증가한 1조 6,778억원을 기록하였습니다. 대신증권은 한국의 대형증권사로는 유일하게 12년 연속 현금배당을 실시하였으며, 전년에 이어 2009회계연도에도 134억원에 달하는 우선주 1,500,000주를 자기주식으로 취득하는 등 주주이익 증대를 위한 노력을 지속하고 있습니다.

# Management's Discussion and Analysis

자기자본 (단위: 억원)

	FY08	FY09	% YoY
자본금	4,349	4,349	0.0
자본잉여금	7,158	7,131	-0.4
지분조정	-1,390	-1,412	-
기타포괄손익누계액	611	747	22.4
이익잉여금	5,849	5,962	1.9
<b>자본총계</b>	<b>16,576</b>	<b>16,778</b>	<b>1.2</b>

## 재무건전성 및 리스크관리

2009회계연도 말 회사의 영업용순자본비율은 733.6%로 전년대비 110.7%p 하락하였지만, 금융감독원이 요구하는 장외파생상품 운영기준 300%를 대폭 상회하는 우수한 수준입니다. 또한 금호산업 회사채 166억원이 출자 전환함에 따라 고정이하 여신이 감소하였고, 고정이하 여신에 대한 coverage ratio는 전년대비 2.6%p 개선된 96.6%를 기록하였습니다. 자산부채비율도 120.9%로 금융감독원 기준을 상회하는 양호한 수준을 유지하고 있습니다.

대신증권은 2009년 국내신용평가사(한국기업평가, 한신정평가)로부터 우수한 자산건전성 및 유동성, 위탁매매의 양호한 시장지위와 수익 창출력, 자본완충력 등을 높이 평가받아 A+에서 AA-로 회사채 신용등급이 1단계 상향 조정되었습니다. 또, 대신증권은 2009년 10월 다우존스 한국지속가능경영지수(DJSI KOREA)에 편입되었습니다. 이는 회사의 모든 프로세스가 안정적이고 효율적으로 운영되며, 사회적, 환경적 책임을 다하고 있다는 것을 대외적으로 인정받은 것입니다.

## 재무건전성 지표

(단위: %)

	FY08	FY09	% YoY
영업용순자본비율	844.3	733.6	-110.7%p
Coverage Ratio	94.0	96.6	2.6%p
자산부채비율	127.8	120.9	-6.9%p

한편, 리스크관리 측면에서도 대신증권은 "전사리스크관리(ERM: Enterprise Risk Management)"에 기반하여 재무적 안정성을 강화하고 있으며, 금융시장 불확실성에 대비하기 위해 파생상품 리스크관리 및 운영리스크시스템을 도입하여 운영하고 있습니다. 특히 2009년 리스크관리부 내 심사기능을 분리하여 심사분석부를 신설하여 리스크와 심사기능의 전문화를 꾀하는 한편, 2010년에는 결제업무부 리스크관리본부에 편입함으로써 갈수록 다양화, 전문화되고 있는 Front Office에 대한 견제와 균형의 기능을 더욱 강화하고 있습니다.

# Management's Discussion and Analysis

## BUSINESS OUTLOOK

2009회계연도에 이어 2010회계연도에도 금융산업 내 경쟁이 심화될 것으로 예상됩니다. 대외적으로는 유럽발 재정위기 확산 우려감, 위안화 절상, 주요 국가들의 출구전략 실시 등으로 글로벌 금융시장의 변동성이 확대될 것으로 보입니다. 대내적으로도 대북 관계 악화, 금리 인상, 중소형 증권사 신규 진입 등 불안 요인이 산적해 있습니다.

이와 같이 어려운 경영환경에도 불구하고 대신증권은 차별화된 전략과 핵심역량을 집중하여 대한민국을 대표하는 금융투자기업으로 발전하기 위한 기반을 구축하겠습니다. 2010회계연도에도 경쟁력을 보유하고 있는 브로커리지 역량을 더욱 강화하고, 신성장동력인 IB, 자산관리, 퇴직연금 등의 사업역량을 육성할 계획입니다. 특히 재무적인 성과뿐만 아니라 경영의 효율성을 극대화하기 위해 BSC(Balanced Score Card)를 새로운 경영관리시스템으로 도입함으로써 목표 및 전략의 달성여부와 실행계획이 올바르게 수행되고 있는지를 점검해 나가는 새로운 프로세스를 운영해 나갈 것입니다.

또한 2009회계연도에 선보인 "금융주치의 서비스"를 한층 확대, 발전시켜 "진실된 금융주치의로서 고객과 동행하고 신뢰받는 아름다운 기업"이라는 미래상을 달성하겠습니다. 이를 위해 "재무적 성장", "운영효율성 제고", "관계관리 강화"라는 3대 중장기 발전전략을 수립하여 전사적으로 추진함으로써 고객·주주·회사가 함께 성장하고, 발전하는 '아름다운 회사'로 거듭나기 위해 최선의 노력을 경주하겠습니다.

# 외부감사인의 감사보고서



대신증권주식회사  
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 대신증권주식회사의 2010년 3월 31일과 2009년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 대신증권주식회사의 2010년과 2009년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금의 변동 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

삼 일 회 계 법 인  
대표이사 安昊台

2010년 5월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2010년 5월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 재무상태표

제 49기 2010년 3월 31일 현재 | 제 48기 2009년 3월 31일 현재

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
<b>자 산</b>		
<b>I. 현금 및 예치금</b>	<b>1,579,366,594,600</b>	<b>1,381,131,392,905</b>
1. 현금 및 현금성 자산	525,636,306,224	409,021,538,124
1) 현금	1,382	3,876
2) 정기예적금	343,697,247,223	190,898,109,539
3) 보통예금	13,594,737,958	17,558,453,592
4) 당좌예금	781,481,736	535,225,934
5) 외화예금	700,085,148	201,330,962
6) MMDA	2,587,961,327	40,009,315,068
7) MMF	30,200,000,000	120,200,000,000
8) 금융어음	27,000,000,000	21,119,099,153
9) 기타	107,074,791,450	18,500,000,000
2. 예치금	1,053,730,288,376	972,109,854,781
1) 투자자예탁금별도예치금(예금)	15,210,000,000	2,410,000,000
(1) 집합투자증권투자자예수분	15,210,000,000	2,410,000,000
2) 투자자예탁금별도예치금(신탁)	1,023,728,943,206	933,637,400,081
(1) 일반예수분	834,332,892,327	838,388,185,064
(2) 장내파생상품거래분	189,396,050,879	95,249,215,017
3) 대차거래이행보증금	-	73,954,700
4) 장내파생상품거래예치금	1,251,845,170	-
(1) 자기분(해외)	1,251,845,170	-
5) 장기성예금	13,500,000,000	35,950,000,000
6) 특정예금 등	39,500,000	38,500,000
<b>II. 유가증권</b>	<b>4,342,601,784,566</b>	<b>3,329,702,918,794</b>
1. 단기매매증권	3,777,114,437,598	2,697,372,812,419
1) 주식	75,186,253,013	58,699,808,332
2) 국채·지방채	859,726,545,166	707,818,373,966
3) 특수채	2,129,549,357,295	1,791,842,686,053
4) 회사채	551,680,366,297	106,966,879,117
5) 집합투자증권	33,529,732,839	32,045,064,951
(1) 미매각집합투자증권	30,159	7,440,314,951
(2) 기타집합투자증권	33,529,702,680	24,604,750,000
6) 외화증권	127,442,182,988	-
(1) 외화채권	127,442,182,988	-
2. 매도가능증권	193,926,549,882	138,440,063,485
1) 주식	135,940,075,905	108,321,385,509
2) 출자금	2,001,200,000	2,001,200,000
3) 집합투자증권	30,348,877,631	26,806,454,231
(1) 기타집합투자증권	30,348,877,631	26,806,454,231

# 재무상태표

제 49기 2010년 3월 31일 현재 | 제 48기 2009년 3월 31일 현재

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
4) 외화증권	18,911,949,362	839,763,285
(1) 외화채권	18,513,768,573	-
(2) 기타	398,180,789	839,763,285
5) 기타	6,724,446,984	471,260,460
3. 지분법적용투자주식	48,122,534,237	60,713,593,817
1) 주식	43,448,813,928	57,320,343,417
2) 출자금	4,673,720,309	3,393,250,400
4. 파생결합증권	323,438,262,849	433,176,449,073
1) 추가연계증권	323,153,950,824	431,928,766,669
2) 기타	284,312,025	1,247,682,404
<b>III. 파생상품</b>	<b>443,969,688,429</b>	<b>366,332,382,336</b>
1. 장내파생상품	-	497,080,000
1) 매수옵션	-	497,080,000
2. 장외파생상품	443,969,688,429	365,835,302,336
1) 파생상품자산	443,969,688,429	365,835,302,336
(1) 이자율	632,751,257	-
(2) 통화	6,078,649,147	16,194,660
(3) 주식	428,460,652,039	365,414,507,676
(4) 신용	4,285,186,977	-
(5) 기타	4,512,449,009	404,600,000
<b>IV. 대출채권</b>	<b>837,278,685,694</b>	<b>630,169,681,872</b>
1. 콜론	270,000,000	-
2. 신용공여금	637,717,165,902	434,814,887,148
1) 신용거래용자금	312,496,280,688	129,622,070,219
2) 증권매입자금대출금	-	20,822,553,036
3) 증권담보대출금	324,830,845,214	283,544,727,893
4) 기타	390,040,000	825,536,000
3. 환매조건부매수	143,170,000,000	74,800,000,000
4. 대여금	7,413,984,192	6,480,182,263
1) 임직원대여금	6,580,653,660	5,646,853,455
2) 기타	833,330,532	833,328,808
5. 매입대출채권	1,222,279,075	1,834,367,655
6. 대지급금	48,413,398,624	48,348,952,041
1) 사채지급보증대지급금	41,463,020,652	41,609,636,776
2) 사고대지급금	3,312,718,316	2,748,484,768
3) 우선대지급금	3,637,659,656	3,990,830,497
7. 부도채권	41,728,633,260	42,788,803,914
8. 부도어음	23,481,299,577	23,573,037,437
9. 사모사채	46,329,425,837	118,850,175,791

# 재무상태표

제 49기 2010년 3월 31일 현재 | 제 48기 2009년 3월 31일 현재

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
10. 대손충당금	[112,467,500,773]	[121,320,724,377]
1) 신용공여금대손충당금	[3,188,682,675]	[2,174,970,766]
2) 대여금대손충당금	[865,826,742]	[861,149,084]
3) 매입대출채권대손충당금	[6,111,396]	[9,171,839]
4) 대지급금대손충당금	[43,146,842,804]	[43,615,043,085]
5) 부도채권대손충당금	[38,626,193,198]	[39,780,390,257]
6) 부도어음대손충당금	[23,481,299,577]	[23,482,161,102]
7) 사모사채대손충당금	[3,152,544,381]	[11,397,838,244]
<b>V. 유형자산</b>	<b>521,748,424,539</b>	<b>547,306,130,907</b>
1. 토지	260,906,809,941	264,574,945,109
2. 건물	278,414,359,654	282,370,054,407
3. 차량운반구	882,044,168	927,955,733
4. 비품	204,008,034,812	192,088,143,718
5. 건설중인자산	1,577,180,000	12,676,966,442
6. 감가상각누계액	[224,040,004,036]	[205,331,934,502]
1) 건물	[71,324,750,690]	[65,397,685,676]
2) 차량운반구	[487,299,538]	[622,734,676]
3) 비품	[152,227,953,808]	[139,311,514,150]
<b>VI. 기타자산</b>	<b>278,206,530,569</b>	<b>232,746,756,814</b>
1. 미수금	60,601,414,921	41,137,882,789
1) 자기매매미수금	46,040,643,030	21,191,081,425
(1) 주식미수금	8,980,588,590	10,693,181,675
(2) 채권미수금	-	985,400,000
(3) 장내파생상품미수금	37,032,964,050	9,512,499,750
(4) 기타	27,090,390	-
2) 위탁매매미수금	8,415,788,947	11,159,993,603
(1) 주식미수금	6,896,703,098	9,642,151,875
(2) 장내파생상품미수금	1,519,085,849	1,517,841,728
3) 기타	6,144,982,944	8,786,807,761
2. 미수수익	43,331,423,816	43,545,626,104
1) 미수수료	3,699,122,773	3,663,600,808
(1) 미수수탁수수료	1,806,582,412	2,380,259,745
(2) 미수집합투자증권수수료	1,350,732,418	1,060,835,738
(3) 미수투자일임수수료	42,453,375	51,075,813
(4) 미수투자신탁보수	499,354,568	171,429,512
2) 미수이자	34,605,444,585	37,330,701,069
(1) 미수신용거래용자이자	1,445,452,237	345,213,464
(2) 미수채권이자	26,900,338,188	32,365,728,882
(3) 기타	6,259,654,160	4,619,758,723

# 재무상태표

제 49기 2010년 3월 31일 현재 | 제 48기 2009년 3월 31일 현재

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
3) 미수배당금	3,663,583,620	2,551,324,227
4) 기타	1,363,272,838	-
3. 선급금	17,576,941,861	11,966,611,585
1) 채권경과이자	12,989,760,647	11,556,821,054
2) 기타	4,587,181,214	409,790,531
4. 선급비용	1,090,005,475	388,212,823
5. 선급법인세	-	4,607,080,677
6. 보증금	63,671,446,363	63,555,538,757
1) 전신전화가입권	405,554,090	409,532,090
2) 임차보증금	63,264,892,273	63,145,006,667
3) 회원보증금	1,000,000	1,000,000
7. 투자부동산	10,691,382,950	10,691,382,950
8. 손해배상공동기금	6,229,887,266	5,403,190,327
1) 증권시장공동기금	3,370,190,455	3,281,070,501
2) 파생상품시장공동기금	2,859,696,811	2,122,119,826
9. 무형자산	50,306,488,555	30,314,939,597
1) 개발비	31,027,709,846	30,314,939,597
2) 기타	19,278,778,709	-
10. 기타	32,911,393,796	30,579,409,716
11. 대손충당금	(8,203,854,434)	(9,443,118,511)
1) 미수금대손충당금	(5,946,441,816)	(6,824,834,776)
2) 미수수익대손충당금	(2,253,354,218)	(2,613,774,402)
(1) 미수수료대손충당금	(18,495,613)	(18,318,004)
(2) 미수이자대손충당금	(290,893,192)	(977,421,287)
(3) 기타대손충당금	(1,943,965,413)	(1,618,035,111)
3) 기타대손충당금	(4,058,400)	(4,509,333)
<b>자 산 총 계</b>	<b>8,003,171,708,397</b>	<b>6,487,389,263,628</b>
<b>부 채</b>		
<b>I. 예수부채</b>	<b>1,092,887,768,613</b>	<b>1,134,342,861,406</b>
1. 투자자예수금	1,092,887,768,613	1,134,342,861,406
1) 위탁자예수금	825,737,510,302	912,948,716,166
2) 장내파생상품거래예수금	241,863,204,988	208,052,023,253
3) 저축자예수금	7,536,830,916	9,107,743,567
4) 조건부예수금	2,625,977,993	1,807,051,230
5) 집합투자증권예수금	15,095,997,329	2,413,289,890
6) 기타	28,247,085	14,037,300
<b>II. 차입부채</b>	<b>4,947,987,190,676</b>	<b>3,538,146,354,750</b>
1. 콜머니	485,000,000,000	280,000,000,000
2. 차입금	292,876,182,835	129,583,235,268

# 재무상태표

제 49기 2010년 3월 31일 현재 | 제 48기 2009년 3월 31일 현재

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
1) 증금차입금	292,876,182,835	129,583,235,268
3. 환매조건부매도	2,715,353,101,954	1,740,559,484,576
4. 매도유가증권	34,394,428,220	2,579,221,500
1) 주식	33,911,190,660	2,579,221,500
2) 기타	483,237,560	-
5. 매도파생결합증권	1,314,770,477,055	1,165,433,852,724
1) 매도주가연계증권	705,566,674,545	806,110,144,767
2) 매도주식워런트증권	417,795,998,362	357,581,929,756
3) 기타	191,407,804,148	1,741,778,201
6. 파생상품	45,812,760,126	160,310,562,938
1) 장내파생상품	122,000,000	-
(1) 매도옵션	122,000,000	-
2) 장외파생상품	45,690,760,126	160,310,562,938
(1) 파생상품부채	45,690,760,126	160,310,562,938
가. 이자율	12,500,704,153	-
나. 통화	2,957,350,018	1,741,670,298
다. 주식	5,704,893,211	6,229,147,003
라. 신용	140,863,756	-
마. 기타	24,386,948,988	152,339,745,637
7. 사채	60,000,000,000	60,000,000,000
(사채발행차금)	(219,759,514)	(320,002,256)
<b>III. 기타부채</b>	<b>284,527,260,087</b>	<b>157,281,094,916</b>
1. 퇴직급여충당부채	4,923,654,673	5,461,354,843
(퇴직연금운용자산)	(3,455,955,082)	(3,701,881,317)
2. 미지급법인세	59,870,235,399	-
3. 미지급배당금	26,098,852	48,714,762
4. 미지급금	103,869,209,360	29,443,513,676
5. 미지급비용	20,423,724,571	15,898,094,763
6. 임대보증금	56,571,735,405	65,937,175,211
7. 선수수익	200,692,010	323,975,380
8. 이연법인세부채	35,576,132,415	40,093,888,512
9. 제세금예수금	5,135,025,304	2,633,876,161
10. 기타	1,386,707,180	1,142,382,925
<b>부 채 총 계</b>	<b>6,325,402,219,376</b>	<b>4,829,770,311,072</b>
<b>자 본</b>		
<b>I. 자본금</b>	<b>434,867,000,000</b>	<b>434,867,000,000</b>
1. 보통주자본금	254,867,000,000	254,867,000,000
2. 우선주자본금	180,000,000,000	180,000,000,000
1) 기타	180,000,000,000	180,000,000,000

# 재무상태표

제 49기 2010년 3월 31일 현재 | 제 48기 2009년 3월 31일 현재

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
<b>II. 자본잉여금</b>	<b>713,145,970,620</b>	<b>715,771,295,924</b>
1. 주식발행초과금	611,491,820,133	611,491,820,133
2. 자기주식처분이익	10,625,252,819	13,250,578,123
3. 기타자본잉여금	91,028,897,668	91,028,897,668
<b>III. 자본조정</b>	<b>[141,203,280,179]</b>	<b>[139,041,646,251]</b>
1. 자기주식	[141,131,091,179]	[139,041,646,251]
2. 기타	[72,189,000]	-
<b>IV. 기타포괄손익누계액</b>	<b>74,737,527,048</b>	<b>61,081,073,608</b>
1. 매도가능증권평가손익	73,186,961,343	57,796,795,991
1) 주식	78,817,201,504	65,385,260,249
2) 집합투자증권	[5,179,013,305]	[7,983,357,456]
3) 외화증권	[451,226,856]	394,893,198
(1) 외화채권	[451,226,856]	394,893,198
2. 지분법자본변동	1,550,565,705	3,284,277,617
<b>V. 이익잉여금</b>	<b>596,222,271,532</b>	<b>584,941,229,275</b>
1. 이익준비금	105,873,453,540	97,866,004,640
2. 기타법정적립금	-	120,628,038
3. 임의적립금	370,000,000,000	360,000,000,000
4. 미처분이익잉여금	120,348,817,992	126,954,596,597
<b>자 본 총 계</b>	<b>1,677,769,489,021</b>	<b>1,657,618,952,556</b>
<b>부채와자본총계</b>	<b>8,003,171,708,397</b>	<b>6,487,389,263,628</b>

# 손익계산서

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
<b>I. 영업수익</b>	<b>3,273,708,008,760</b>	<b>2,823,670,244,331</b>
1. 수수료수익	<b>361,643,566,359</b>	<b>293,114,678,058</b>
1) 수탁수수료	330,416,150,497	272,870,832,490
(1) 유가증권시장	185,055,393,973	158,424,335,684
(2) 코스닥시장	101,589,976,262	61,914,207,628
(3) 파생상품시장	43,017,053,080	51,935,180,446
(4) 외화증권수탁	29,719,928	150,357,273
(5) 채권장외증개	702,846,438	440,095,062
(6) 기타	21,160,816	6,656,397
2) 인수및주선수수료	8,960,391,857	3,694,850,000
(1) 원화증권	8,960,391,857	3,591,237,500
(2) 외화증권	-	103,612,500
3) 사채모집수탁수수료	18,000,000	9,500,000
4) 집합투자증권취급수수료	8,199,197,770	7,986,864,680
(1) 판매수수료	984,590,372	823,321,113
(2) 판매보수	7,214,607,398	7,163,543,567
5) 자산관리수수료	220,470,928	244,461,853
(1) 투자일임	220,470,928	244,461,853
6) 매수및합병수수료	3,328,831,690	1,104,454,544
(1) 매수및합병증개수수료	145,000,000	-
(2) 구조조정및금융상담수수료	3,183,831,690	1,104,454,544
7) 파생결합증권판매수수료	7,455,459,511	5,888,978,724
(1) 추가연계증권	2,984,878,778	2,744,842,597
(2) 주식워런트증권	4,208,112,923	3,121,205,785
(3) 기타	262,467,810	22,930,342
8) 신탁보수	1,180,079,646	349,861,805
(1) 금전신탁	1,180,079,646	349,861,805
9) 송금수수료	61,099,690	-
10) 기타	1,803,884,770	964,873,962
2. 유가증권평가및처분이익	<b>1,875,986,282,882</b>	<b>1,854,751,899,788</b>
1) 단기매매증권처분이익	106,405,008,600	104,083,162,318
(1) 주식처분이익	59,807,695,290	44,380,898,023
(2) 신주인수권증서처분이익	2,147,387,606	5,300
(3) 채권처분이익	32,244,560,283	47,847,859,343
(4) 집합투자증권처분이익	11,103,232,915	11,690,577,240
(5) 기업어음처분이익	24,064,659	8,933,421
(6) 단기매매증권상환이익	511,975,990	154,888,991
(7) 기타	566,091,857	-
2) 단기매매증권평가이익	35,713,516,971	33,372,056,432

# 손익계산서

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
(1) 주식평가이익	4,125,049,177	2,965,643,913
(2) 채권평가이익	30,933,753,800	29,744,780,053
(3) 집합투자증권평가이익	654,713,994	661,632,466
3) 매도가능증권처분이익	1,403,155,515	2,308,480,567
(1) 주식처분이익	821,039,490	1,011,567,314
(2) 채권처분이익	-	369,400,000
(3) 집합투자증권처분이익	429,186,760	520,801,729
(4) 기타	152,929,265	406,711,524
4) 유가증권감액손실환입	49,772,599	-
5) 매도유가증권평가이익	436,222,199	-
(1) 주식평가이익	436,222,199	-
6) 파생결합증권처분이익	158,542,595	640,935,487
(1) 추가연계증권	-	10,955,205
(2) 주식워런트증권	158,542,595	629,980,282
7) 파생결합증권평가이익	74,283,287,110	8,905,704,873
(1) 추가연계증권	74,283,287,110	8,807,659,270
(2) 기타	-	98,045,603
8) 파생결합증권상환이익	138,021,356,924	29,208,417,412
(1) 추가연계증권	137,729,161,177	28,975,266,136
(2) 기타	292,195,747	233,151,276
9) 매도파생결합증권평가이익	625,047,751,342	696,655,049,954
(1) 매도추가연계증권	1,552,426,121	335,931,902,238
(2) 매도주식워런트증권	615,202,956,665	356,896,206,343
(3) 기타	8,292,368,556	3,826,941,373
10) 매도파생결합증권상환이익	894,467,669,027	979,578,092,745
(1) 매도추가연계증권	3,737,474,142	42,038,262,849
(2) 매도주식워런트증권	890,604,427,356	935,559,012,812
(3) 기타	125,767,529	1,980,817,084
3. 파생상품거래이익	<b>763,148,243,844</b>	<b>410,669,647,710</b>
1) 장내파생상품거래이익	189,303,926,665	202,774,928,554
(1) 선물매매이익	172,062,422,250	171,251,959,671
(2) 선물정산이익	1,171,938,000	4,259,918,413
(3) 해외선물거래이익	557,009,415	14,110,804,470
(4) 옵션매매이익	15,417,757,000	12,908,646,000
(5) 옵션평가이익	94,800,000	243,600,000
2) 장외파생상품거래이익	573,844,317,179	207,894,719,156
(1) 장외파생상품매매이익	512,073,894,559	150,486,076,701
(2) 장외파생상품평가이익	61,770,422,620	57,408,642,455
4. 이자수익	<b>230,503,021,146</b>	<b>209,107,414,413</b>

# 손익계산서

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
1) 신용공여이자	46,250,711,630	45,738,347,117
(1) 신용거래용자이자	22,455,416,062	13,257,342,000
(2) 증권매입자금대출이자	124,516,571	11,167,614,177
(3) 예탁증권담보대출이자	23,589,290,939	21,252,756,719
(4) 기타	81,488,058	60,634,221
2) 매입대출채권이자	154,180,460	541,379,218
3) 채권이자	153,541,798,894	128,496,529,413
4) 기업어음증권이자	142,332,281	299,646,308
5) 증금예치금이자	398,448,916	1,338,728,412
6) 양도성예금증서이자	-	750,386,463
7) 금융기관예치금이자	286,984,095	176,850,487
8) 콜론이자	269,861,314	361,779,612
9) 환매조건부채권매수이자	1,770,494,335	371,469,910
10) 양도성예금증서거래이익	9,216,514	4,565,013
11) 대지급금이자	167,222,857	161,477,330
12) 예금이자	16,666,588,730	26,703,987,753
13) 미수금이자	1,533,971,033	1,251,005,333
14) 기타이자	9,311,210,087	2,911,262,044
5. 대출채권평가및처분이익	<b>7,176,791,727</b>	<b>4,287,550,795</b>
1) 대출채권매각이익	2,719,596,878	121,034,204
2) 대손충당금환입	4,457,194,849	4,166,516,591
6. 외환거래이익	<b>482,973,957</b>	<b>7,206,227,888</b>
1) 외환차익	481,040,744	7,203,765,052
2) 외화환산이익	1,933,213	2,462,836
7. 기타의영업이익	<b>34,767,128,845</b>	<b>44,532,825,679</b>
1) 배당금수익	5,068,087,894	4,322,427,465
2) 분배금수익	1,375,045,866	463,717,620
3) 별도예치금평가이익	27,868,047,036	39,746,680,594
4) 기타대손충당금환입	60,649,544	-
5) 기타	395,298,505	-
II. 영업비용	<b>3,100,879,343,588</b>	<b>2,723,541,110,430</b>
1. 수수료비용	<b>21,939,676,445</b>	<b>19,685,357,102</b>
1) 매매수수료	13,360,948,482	9,941,726,251
(1) 국내분	13,340,194,500	9,934,387,314
(2) 해외분	20,753,982	7,338,937
2) 투자상담사수수료	5,008,321,442	8,084,476,083
3) 송금수수료	1,029,028,045	-
4) 기타수수료비용	2,541,378,476	1,659,154,768
2. 유가증권평가및처분손실	<b>979,335,020,590</b>	<b>575,867,605,935</b>

# 손익계산서

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
1) 단기매매증권매매손실	91,942,871,056	138,521,574,869
(1) 주식처분손실	45,700,308,931	86,152,600,862
(2) 신주인수권증서처분손실	12,450,118	-
(3) 채권처분손실	32,616,884,441	23,289,289,277
(4) 집합투자증권처분손실	6,237,369,292	28,893,839,687
(5) 단기매매증권상환손실	7,375,858,274	185,845,043
2) 단기매매증권평가손실	6,675,762,606	4,420,568,442
(1) 주식평가손실	1,225,291,141	1,139,448,052
(2) 채권평가손실	5,446,137,007	3,281,120,312
(3) 집합투자증권평가손실	4,334,458	78
3) 매도가능증권처분손실	766,049,932	802,285,985
(1) 주식처분손실	273,899,340	802,285,985
(2) 매도가능증권상환손실	391,809,897	-
(3) 기타	100,340,695	-
4) 유가증권감액손실	1,044,882,344	6,029,315,382
5) 매도유가증권평가손실	1,543,677,322	263,882,429
(1) 주식평가손실	1,495,260,835	263,882,429
(2) 기타	48,416,487	-
6) 파생결합증권처분손실	759,066,454	1,342,074,958
(1) 주가연계증권	-	571,534,316
(2) 주식워런트증권	759,066,454	770,540,642
7) 파생결합증권평가손실	1,150,428,034	179,700,074,779
(1) 주가연계증권	791,769,478	175,908,535,985
(2) 기타	358,658,556	3,791,538,794
8) 파생결합증권상환손실	3,584,245,671	44,786,025,953
(1) 주가연계증권	3,458,078,142	42,811,262,934
(2) 주식워런트증권	400,000	-
(3) 기타	125,767,529	1,974,763,019
9) 매도파생결합증권평가손실	138,872,077,304	35,081,245,259
(1) 매도주가연계증권	101,574,213,568	4,692,270,548
(2) 매도주식워런트증권	33,023,087,950	30,290,929,108
(3) 기타	4,274,775,786	98,045,603
10) 매도파생결합증권상환손실	732,995,959,867	164,920,557,879
(1) 매도주가연계증권	322,886,089,664	33,297,039,990
(2) 매도주식워런트증권	409,818,013,013	131,352,044,193
(3) 기타	291,857,190	271,473,696
3. 파생상품거래손실	<b>1,634,661,714,069</b>	<b>1,681,569,405,158</b>
1) 장내파생상품거래손실	209,459,922,996	193,180,749,861
(1) 선물매매손실	177,290,016,944	167,662,222,000

# 손익계산서

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
(2) 선물정산손실	464,141,750	411,975,000
(3) 해외선물거래손실	722,159,302	14,800,271,861
(4) 옵션매매손실	30,983,605,000	9,948,616,000
(5) 옵션평가손실	-	357,665,000
2) 장외파생상품거래손실	1,425,201,791,073	1,488,388,655,297
(1) 장외파생금융상품처분손실	792,329,935,642	973,941,630,013
(2) 장외파생금융상품평가손실	632,871,855,431	514,447,025,284
4. 이자비용	<b>110,235,308,823</b>	<b>130,728,211,883</b>
1) 차입금이자	11,124,767,419	9,173,346,213
(1) 증금차입금이자	11,062,920,428	9,123,905,171
(2) 은행차입금이자	61,846,991	49,441,042
2) 투자자예탁금이용료	6,009,335,435	5,003,305,816
3) 환매조건부매도이자	57,799,752,339	73,655,792,825
4) 양도성예금증서거래손실	-	131,684,300
5) 콜머니이자	9,262,498,712	19,559,825,033
6) 사채이자	4,000,242,742	44,387,596
7) 기타	22,038,712,176	23,159,870,100
5. 대출채권평가및처분손실	<b>6,674,042,690</b>	-
1) 대출채권매각손실	6,674,042,690	-
6. 외환거래손실	<b>600,729,952</b>	<b>406,481,456</b>
1) 외환차손	279,367,655	388,335,299
2) 외화환산손실	321,362,297	18,146,157
7. 판매비와관리비	<b>347,432,851,019</b>	<b>296,013,906,278</b>
1) 급여	89,476,763,794	87,859,901,541
(1) 임원	3,142,360,200	3,280,629,000
(2) 직원	86,334,403,594	84,579,272,541
2) 퇴직급여	9,557,586,620	9,733,482,374
(1) 임원	932,207,282	989,218,470
(2) 직원	8,625,379,338	8,744,263,904
3) 복리후생비	98,325,162,971	82,453,897,599
4) 전산운용비	23,127,786,787	22,546,066,907
5) 임차료	7,133,307,777	6,882,339,179
6) 지급수수료	22,952,568,528	20,653,163,902
7) 접대비	3,386,926,947	3,061,532,774
8) 광고선전비	21,629,858,682	5,582,454,085
9) 감가상각비	27,109,570,559	23,395,755,281
10) 연수비	866,691,255	1,410,262,126
11) 무형자산상각비	9,022,903,020	-
12) 세금과공과금	13,929,241,174	9,479,684,767

# 손익계산서

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
13) 업무위탁수수료	1,017,146,581	936,791,891
14) 등기소송비 및 공고비	68,377,925	8,175,200
15) 회의비	14,915,540	12,111,860
16) 인쇄비	1,828,655,602	2,131,174,121
17) 여비교통비	1,024,022,386	1,045,496,100
18) 차량유지비	824,457,092	817,144,287
19) 소모품비	375,108,884	382,330,051
20) 수도광열비	4,161,812,632	3,834,109,033
21) 보험료	1,914,402,185	2,831,215,300
22) 행사비	2,123,804,383	3,856,591,624
23) 기타	7,561,779,695	7,100,226,276
8. 기타의영업비용	-	19,270,142,618
1) 기타대손상각비	-	19,270,142,618
<b>III. 영업이익</b>	<b>172,828,665,172</b>	<b>100,129,133,901</b>
<b>IV. 영업외수익</b>	<b>20,057,139,513</b>	<b>27,062,390,709</b>
1. 유형자산처분이익	3,389,228,919	7,330,383
2. 임대료	12,494,467,069	13,479,205,594
3. 지분법이익	1,094,309,437	298,097,012
4. 상각채권추심이익	5,263,359	9,170,846
5. 기타	3,073,870,729	13,268,586,874
<b>V. 영업외비용</b>	<b>43,844,956,618</b>	<b>2,277,936,430</b>
1. 유형자산처분손실	2,428,847,133	253,963,389
2. 지분법손실	39,787,898,741	793,020,908
3. 기부금	1,234,624,000	1,221,942,700
4. 기타	393,586,744	9,009,433
<b>VI. 법인세비용차감전순이익</b>	<b>149,040,848,067</b>	<b>124,913,588,180</b>
<b>VII. 법인세비용</b>	<b>57,685,316,860</b>	<b>21,662,243,542</b>
<b>VIII. 당기순이익</b>	<b>91,355,531,207</b>	<b>103,251,344,638</b>
<b>IX. 주당이익</b>		
기본주당순이익(단위:원)	1,190	1,317
희석주당순이익(단위:원)	1,190	1,317

# 이익잉여금처분계산서

제 49기 2009년 4월 1일 부터 2010년 3월 31일 까지 | 제 48기 2008년 4월 1일 부터 2009년 3월 31일 까지  
처분예정일 2010년 5월 28일 | 처분확정일 2009년 5월 29일

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
<b>I. 미처분이익잉여금</b>	<b>120,348,817,992</b>	<b>126,954,596,597</b>
1. 전기이월이익잉여금	28,993,286,785	23,703,251,959
2. 당기순이익	91,355,531,207	103,251,344,638
<b>II. 임의적립금등의 이입액</b>	<b>-</b>	<b>120,628,038</b>
1. 선물거래책임준비금	-	120,628,038
<b>합 계</b>	<b>120,348,817,992</b>	<b>127,075,224,635</b>
<b>III. 이익잉여금처분액</b>	<b>96,915,931,190</b>	<b>98,081,937,850</b>
1. 이익준비금	7,901,448,290	8,007,448,900
2. 배 당 금		
가. 현금배당금		
주당배당금(률)		
당기 : 보 통 주 - 1,000원(20%)		
우 선 주 - 1,050원(21%)	79,014,482,900	80,074,488,950
2 우선주 - 1,000원(20%)		
전기 : 보 통 주 - 1,000원(20%)		
우 선 주 - 1,050원(21%)		
2 우선주 - 1,000원(20%)		
3. 임의적립금	10,000,000,000	10,000,000,000
<b>IV. 차기이월이익잉여금</b>	<b>23,432,886,802</b>	<b>28,993,286,785</b>

# 자본변동표

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

(단위: 원)

과 목	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
<b>2008.4.1 (보고금액)</b>	<b>434,867,000,000</b>	<b>717,846,168,824</b>	<b>[78,044,739,849]</b>	<b>62,538,914,135</b>	<b>593,081,720,730</b>	<b>1,730,289,063,840</b>
이익잉여금처분에 의한 상각	-	-	5,229,977,343	-	[5,229,977,343]	-
연차배당	-	-	-	-	[106,161,858,750]	[106,161,858,750]
처분후 이익잉여금	-	-	-	-	481,689,884,637	1,624,127,205,090
당기순이익	-	-	-	-	103,251,344,638	103,251,344,638
자기주식의 변동	-	(2,074,872,900)	(66,226,883,745)	-	-	(68,301,756,645)
매도가능증권평가손익	-	-	-	(4,052,870,184)	-	(4,052,870,184)
지분법자본변동	-	-	-	2,595,029,657	-	2,595,029,657
<b>2009.3.31 (전기말)</b>	<b>434,867,000,000</b>	<b>715,771,295,924</b>	<b>[139,041,646,251]</b>	<b>61,081,073,608</b>	<b>584,941,229,275</b>	<b>1,657,618,952,556</b>
<b>2009.4.1 (보고금액)</b>	<b>434,867,000,000</b>	<b>715,771,295,924</b>	<b>[139,041,646,251]</b>	<b>61,081,073,608</b>	<b>584,941,229,275</b>	<b>1,657,618,952,556</b>
연차배당	-	-	-	-	[80,074,488,950]	[80,074,488,950]
처분후 이익잉여금	-	-	-	-	504,866,740,325	1,577,544,463,606
당기순이익	-	-	-	-	91,355,531,207	91,355,531,207
자기주식의 변동	-	(2,625,325,304)	(2,089,444,928)	-	-	(4,714,770,232)
매도가능증권평가손익	-	-	-	15,390,165,352	-	15,390,165,352
지분법자본변동	-	-	(72,189,000)	(1,733,711,912)	-	(1,805,900,912)
<b>2010.3.31 (당기말)</b>	<b>434,867,000,000</b>	<b>713,145,970,620</b>	<b>[141,203,280,179]</b>	<b>74,737,527,048</b>	<b>596,222,271,532</b>	<b>1,677,769,489,021</b>

# 현금흐름표

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

(단위: 원)

과 목	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
<b>I. 영업활동으로 인한 현금흐름</b>	<b>[541,451,935,687]</b>	<b>465,504,767,579</b>
1. 당기순이익	91,355,531,207	103,251,344,638
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	2,708,398,809,123	2,311,144,836,835
가. 단기매매증권매매손실	91,942,871,056	138,521,574,869
나. 단기매매증권평가손실	6,675,762,606	4,420,568,442
다. 매도가능증권처분손실	766,049,932	802,285,985
라. 파생결합증권처분손실	759,066,454	1,342,074,958
마. 파생결합증권평가손실	1,150,428,034	179,700,074,779
바. 파생결합증권상환손실	3,584,245,671	44,786,025,953
사. 매도파생결합증권평가손실	138,872,077,304	35,081,245,259
아. 매도파생결합증권상환손실	732,995,959,867	164,920,557,879
자. 파생상품거래손실	1,634,661,714,069	1,681,569,405,158
차. 매도유가증권평가손실	1,543,677,322	263,882,429
카. 기타대손상각비	-	19,270,142,618
타. 감가상각비	27,109,570,559	23,395,755,281
파. 무형자산상각비	9,022,903,020	-
하. 유형자산처분손실	2,428,847,133	253,963,389
거. 유가증권감액손실	1,044,882,344	6,029,315,382
너. 퇴직급여	932,207,282	1,578,845,802
더. 지분법손실	39,787,898,741	793,020,908
러. 대출채권매각손실	6,674,042,690	-
머. 외화환산손실	321,362,297	-
버. 사채할인발행차금의 상각	100,242,742	1,097,744
서. 급여	8,025,000,000	8,415,000,000
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	[2,679,002,333,291]	[2,310,443,989,577]
가. 단기매매증권매매이익	106,405,008,600	104,083,162,318
나. 단기매매증권평가이익	35,713,516,971	33,372,056,432
다. 매도가능증권처분이익	1,403,155,515	2,429,514,771
라. 유가증권감액손실환입	49,772,599	-
마. 파생결합증권처분이익	158,542,595	640,935,487
바. 파생결합증권평가이익	74,283,287,110	8,905,704,873
사. 파생결합증권상환이익	138,021,356,924	29,208,417,412
아. 매도파생결합증권평가이익	625,047,751,342	696,655,049,954
자. 매도파생결합증권상환이익	894,467,669,027	979,578,092,745
차. 파생상품거래이익	763,148,243,844	410,669,647,710
카. 유형자산처분이익	3,389,228,919	7,330,383
타. 지분법이익	1,094,309,437	298,097,012
파. 지분법적용투자주식의 배당금	-	[300,000,000]
하. 매도유가증권평가이익	436,222,199	-

# 현금흐름표

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
거. 원본에 삽입할 유가증권 이자	278,779,902	820,931,235
너. 별도예치금평가이익	27,868,047,036	39,746,680,594
더. 대손충당금환입	4,457,194,849	4,166,516,591
러. 기타대손충당금의 환입	60,649,544	-
머. 현재가치할인차금상각	-	159,389,224
버. 대출채권매각이익	2,719,596,878	-
서. 외화환산이익	-	2,462,836
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(662,203,942,726)	361,552,575,683
가. 예치금의 증가	(53,793,367,846)	(283,476,325,474)
나. 단기매매증권의 증가	(1,036,242,005,212)	(726,795,258,535)
다. 파생결합증권의 감소	316,707,632,694	131,773,660,124
라. 대출채권의 감소(증가)	(206,408,364,138)	215,059,768,409
마. 미수금의 증가	(20,279,722,396)	(24,727,539,017)
바. 미수수익의 증가	(148,221,981)	(10,177,189,824)
사. 선급금의 증가	(5,610,330,276)	(4,371,986,563)
아. 선급비용의 증가	(701,792,652)	(86,011,760)
자. 선급법인세 감소(증가)	4,607,080,677	(4,607,080,677)
차. 손해배상공동기금의 감소(증가)	(826,696,939)	1,162,719,870
카. 파생상품자산부채의 감소	(1,063,648,579,130)	(986,815,109,491)
타. 고객예수금의 증가(감소)	(41,473,707,555)	322,951,998,118
파. 매도유가증권의 증가(감소)	30,707,751,597	(10,692,526,529)
하. 매도파생결합증권의 증가	796,984,007,529	1,258,913,720,676
거. 미지급법인세의 증가(감소)	60,610,711,767	(45,479,882,426)
너. 미지급금의 증가	57,844,830,452	14,286,058,499
더. 미지급비용의 증가(감소)	4,525,629,808	(4,034,973,188)
러. 제세예수금의 증가(감소)	2,501,149,143	(6,623,769,983)
머. 선수수익의 감소	(123,283,370)	(8,274,379)
버. 기타부채의 증가(감소)	244,324,255	(3,960,165,825)
서. 이연법인세자산부채의 증가(감소)	(8,369,576,299)	13,575,909,451
어. 퇴직보험예치금의 감소	-	2,811,582,352
저. 퇴직신탁의 감소	-	55,093,130
쳐. 퇴직연금운용자산의 감소(증가)	245,926,235	(3,701,881,317)
커. 퇴직금의 지급	(1,469,907,452)	(318,786,685)
터. 환매조건부매도의 증가	501,912,568,363	516,838,826,727
<b>II. 투자활동으로 인한 현금흐름</b>	<b>(80,164,501,529)</b>	<b>(83,667,180,795)</b>
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	14,386,419,328	52,397,754,638
가. 정기예적금의 감소	-	1,000,000,000
나. 유형자산의 처분	8,647,210,678	14,270,000
다. 보증금의 감소	-	3,877,546,964

# 현금흐름표

제49기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지 | 제48기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

과 목	(단위: 원)	
	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
라. 기타투자자산의 감소	-	10,640,460
마. 매도가능증권의 감소	5,739,208,650	38,054,397,214
바. 지분법적용투자주식의 감소	-	9,440,900,000
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(94,550,920,857)	(136,064,935,433)
가. 보증금의 증가	115,907,606	2,145,636,647
나. 기타투자자산의 증가	2,331,984,080	8,031,901,250
다. 유형자산의 취득	12,278,176,417	32,112,969,117
라. 무형자산의 증가	9,394,103,412	17,962,035,063
마. 매도가능증권의 증가	42,033,323,038	72,320,670,000
바. 지분법적용투자주식의 증가	28,397,426,304	3,491,723,356
<b>III. 재무활동으로 인한 현금흐름</b>	<b>738,231,205,316</b>	<b>(332,999,859,924)</b>
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	841,173,996,582	67,299,101,959
가. 콜머니의 순증가	205,000,000,000	-
나. 차입금의 순증가	163,292,947,567	-
다. 사채의 발행	-	59,678,900,000
라. 환매조건부매도의 증가	472,881,049,015	-
마. 임대보증금의 증가	-	7,620,201,959
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(102,942,791,266)	(400,298,961,883)
가. 차입금의 순감소	-	33,914,947,280
나. 콜머니의 순감소	-	170,000,000,000
다. 배당금의 지급	80,097,104,860	106,147,157,850
라. 자기주식의 취득	13,480,246,600	77,503,777,400
마. 임대보증금의 감소	9,365,439,806	12,723,079,353
바. 사채의 상환	-	10,000,000
<b>IV. 현금의 증가(I+II+III)</b>	<b>116,614,768,100</b>	<b>48,837,726,860</b>
<b>V. 기초의 현금</b>	<b>409,021,538,124</b>	<b>360,183,811,264</b>
<b>VI. 기말의 현금</b>	<b>525,636,306,224</b>	<b>409,021,538,124</b>

■ 대신증권 2009 회계연도 재무제표의 주석은 홈페이지 (www.daishin.com)에 있는 감사보고서를 참조해 주시기 바랍니다.

# 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

대신증권주식회사  
대표이사 귀하

2010년 5월 17일

우리는 첨부된 대신증권주식회사의 2010년 3월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 대신증권주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 “내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2010년 3월 31일 현재 당사의 내부회계관리 제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다”고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태 보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태 보고내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다. 경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태 보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2010년 3월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2010년 3월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인  
대 표 이 사 안 경 태



# 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

대신증권주식회사  
이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2010년 3월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2010년 3월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 운영되고 있다고 판단합니다.

2010년 4월 28일

내부회계관리자 나재철

대표이사 노정남

## 회사 임원진



**나재철**  
부사장  
기획본부  
Wholesale사업단



**김영운**  
전무  
경영지원본부



**고영민**  
전무  
Financial클리닉본부



**조용헌**  
전무  
리스크관리본부



**최종태**  
전무  
강남지역본부



**한양현**  
상무  
동부지역본부



**이관철**  
상무  
서부지역본부



**임동홀**  
상무  
강북지역본부



**김기훈**  
감사위원



**한영균**  
전무  
퇴직연금컨설팅본부



**구희진**  
전무  
리서치센터



**유승덕**  
전무  
CM본부



**이준우**  
상무  
중부지역본부



**남해봉**  
상무  
강서지역본부



**송혁**  
상무  
비서실



**박규상**  
이사  
Wholesale 1본부



**문정석**  
전무  
퇴직연금사업본부



**임홍재**  
전무  
IB본부



**김병철**  
전무  
IT본부



**임병완**  
전무  
Logic & Portfolio센터



**이창화**  
이사  
Wholesale 2본부

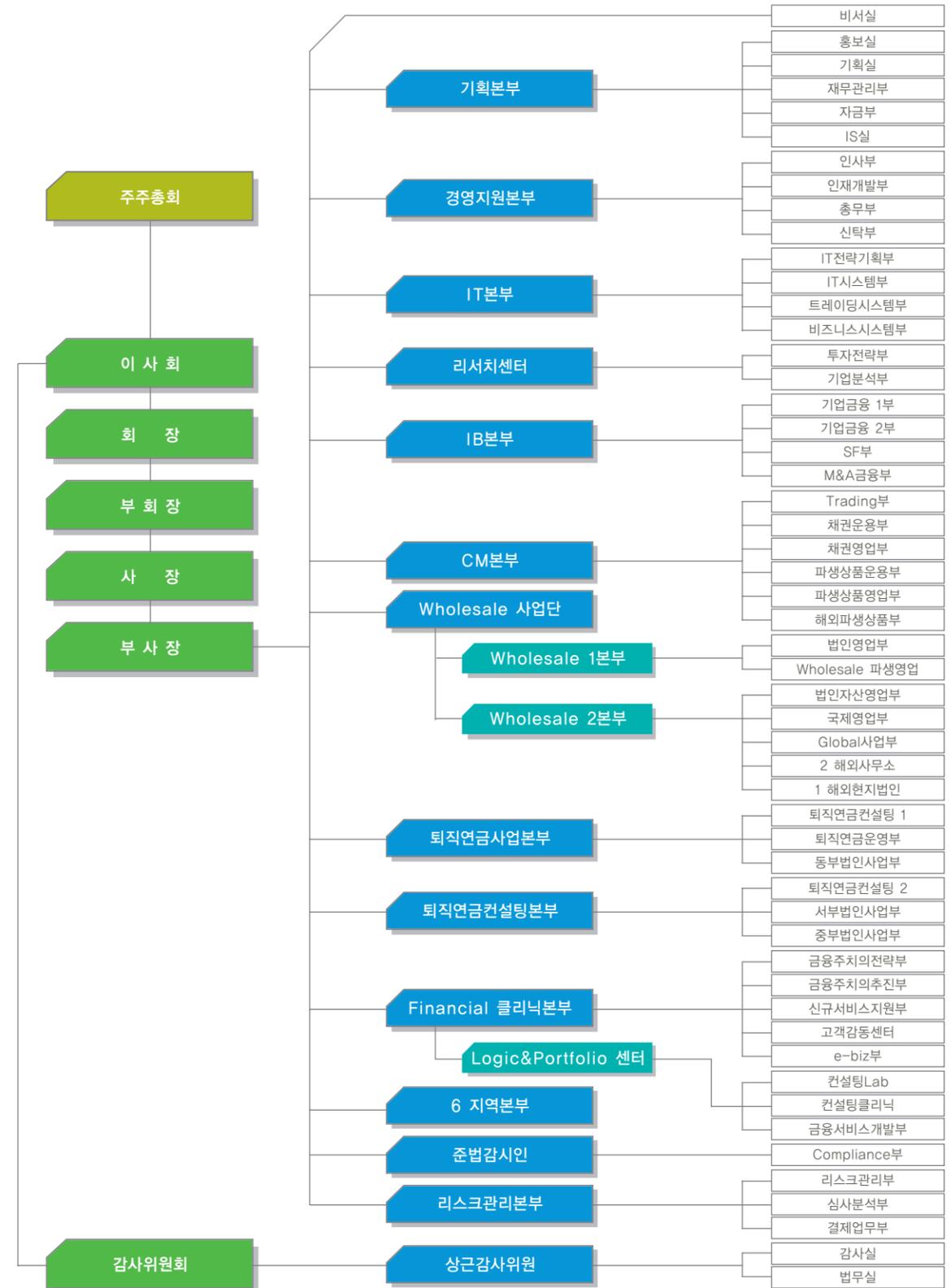


**서흥석**  
준법감사인

# 회사 연혁

1962	07. 27	삼락증권주식회사 설립
1968	07. 08	중보증권주식회사로 상호 변경
1975	04. 22	대신증권주식회사로 상호 변경
	10. 01	서울증권거래소 (현 한국거래소)에 주식상장
1984	08. 25	동경사무소 개설
	09. 22	대신경제연구소 설립
1985	03. 06	홍콩W.I.C.O.와 자본합작계약 체결
	04. 12	일본 야마이찌 증권주식회사와 자본합작계약 체결
	05. 28	본사사옥 여의도로 이전
1988	03. 24	대신투자자문주식회사 설립
1990	07. 20	대신흥증권화재단 설립
1996	07. 01	대신투자자문주식회사 상호변경 (변경후: 대신투자신탁운용(주) → 대신자산운용(주))
	11. 23	국내 최초 종합계좌 시스템 가동 (One Card System)
1997	04. 12	홈트레이딩 주문 시스템 Open (CYBOS DOS버전 오픈)
1998	06. 09	대형사 중 최초로 인터넷 웹 트레이딩 개시
1999	08. 31	자본금 증자 (유상, 제3자 배정) - 일본 스미토모생명과 전략적 제휴
	11. 03	자본금 증자 (유상, 주주배정)
2002	09. 16	자사주 보통주 20만주 이익소각 완료
2003	07. 21	배당지수(KODI)구성종목에 선정
	09. 04	금융기관 보험대리점 등록
	12. 01	기업지배구조주가지수(KOGI) 구성종목에 선정
2004	03. 10	증권거래소 우수 컴플라이언스 회원상 수상
	06. 03	기업지배구조 우수기업 선정 (한국거래소)
	06. 23	투자일임업 등록
2005	02. 25	장외파생금융상품업 허가
	09. 26	기업설명회 개최 (뉴욕 등 미국 주요도시)
	12. 09	신탁업 인가
	12. 09	퇴직연금사업자 등록
	12. 17	자본금 증자 (유상, 제3자 배정) - 일본 스팅 에셋매니지먼트와 전략적 제휴
2006	08. 21	차세대 ARS 시스템 오픈
	08. 29	일본 닛코 코디알 그룹과 전략적 제휴
	10. 16	일본 닛코 코디알 그룹과 자본제휴
2007	11. 03	런던증권거래소 2천만 GDS상장 (자본금 500억원 증가)
2008	02. 13	홍콩현지법인 'Daishin Securities Asia Limited' 설립
	05. 26	중국 상해사무소 개설
	09. 12	대신편가수제1호 사모투자전문회사(PEF) 신설편입에 따른 계열회사 추가
2009	02. 04	자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행에 따라 금융투자업으로 업무 전환
	02. 05	홍콩현지법인 영업 개시
	04. 22	자금이체업무(소액결제)를 위한 금융결제원 사업 특별참가
	05. 04	차세대 금융시스템 오픈
	08. 19	대신편가수제2호 사모투자전문회사(PEF) 신설편입에 따른 계열회사 추가
	10. 20	다우존스 한국지속가능경영지수(DJSI KOREA) 구성종목에 선정
	12. 18	금융투자업 변경인가 : 주권외국채 장내파생상품 대상 투자매매·중개업(국내) 추가
2010	04. 12	대신편가수제3호 사모투자전문회사(PEF) 신설편입에 따른 계열회사 추가

# 조직도



## CORPORATE DATA

<b>회 사 명</b>	대신증권 Daishin Securities Co., Ltd.
<b>설 립 일</b>	1962년 6월 20일
<b>주 소</b>	서울시 영등포구 여의도동 34-8 대신증권 빌딩 Tel : (02) 769-2000, Fax : (02) 769-2815
<b>홈 페이지</b>	www.daishin.com
<b>인 원 수</b>	2,128명 (2010년 3월말 기준)
<b>자 본 금</b>	4,349억원 (2010년 3월말 기준)
<b>자 기 자 본</b>	1조 6,778억원 (2010년 3월말 기준)
<b>주 식 수</b>	보 통 주 : 50,773,400주 제1종 우선주 : 26,000,000주 제2종 우선주 : 10,000,000주
<b>영 업 점</b>	국내 116개 지점, 1개 해외현지법인, 2개 해외사무소
<b>해외 네트워크</b>	<p><b>홍콩 현지법인 (Daishin Securities Asia Limited)</b> 28th FL, 8th Queen's Road, Central, HK Tel : 852-2167-8730, Fax : 852-2167-8911</p> <p><b>일본 동경사무소</b> 8th FL, NAX Bldg, 1-3-2, Shinkawa, Chuo-ku, Tokyo, 104-0033, Japan Tel : 81-3-3551-8088, Fax : 81-3-3551-5533</p> <p><b>중국 상해사무소</b> Room 809, Zhongrong Jasper Tower No.8, Central of Yincheng Road Shanghai, 200120, PRC Tel : 86-21-5010-5298, Fax : 86-21-5010-5296</p>
<b>계 열 사</b>	대신자산운용 (www.ditm.co.kr) 대신경제연구소 (www.derico.co.kr) 홍콩 현지법인 (Daishin Securities Asia Limited)

Trust & Harmony

